

# Presentación de Resultados 2024

23 de enero de 2025

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



FTSE4Good



## Marco normativo

Bankinter presenta la información trimestral de los estados financieros **de acuerdo con el marco normativo que resulta de aplicación al Grupo**, que es el establecido en el Código de Comercio y la restante legislación mercantil y en las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea, así como la regulación prudencial con nuestra mejor estimación de los ratios regulatorios.

Del mismo modo Bankinter advierte que esta presentación **puede contener previsiones relativas a la evolución del negocio y resultados de la entidad.**

Si bien estas previsiones responden a nuestra opinión y nuestras expectativas futuras, diferentes factores pueden causar que los resultados reales difieran significativamente de dichas expectativas. Entre estos factores se incluyen, sin carácter limitativo, (1) tendencias generales del mercado, macroeconómicas, políticas y nuevas regulaciones, (2) variaciones en los mercados de valores tanto locales como internacionales, en los tipos de cambio y en los tipos de interés, en otros riesgos de mercado y operativos, (3) presiones de la competencia, (4) cambios tecnológicos, (5) alteraciones en la situación financiera, capacidad crediticia o solvencia de nuestros clientes, deudores y contrapartes, etc.

# Presentación de Resultados



## ÍNDICE

**/01**

Aspectos  
clave

**/02**

Resultados  
y solvencia

**/03**

Negocios y  
geografías

**/04**

Conclusiones

# /01

Aspectos clave



.1

Aspectos clave

# Resultados históricos, siguiendo una estrategia de crecimiento diversificado



2024 **ROE 18%**

5 — Resultados 2024

<sup>1</sup>Inversión Crediticia + Recursos minoristas y mayoristas con clientes (ex-repos) + Assets under Management: Recursos gestionados fuera de balance

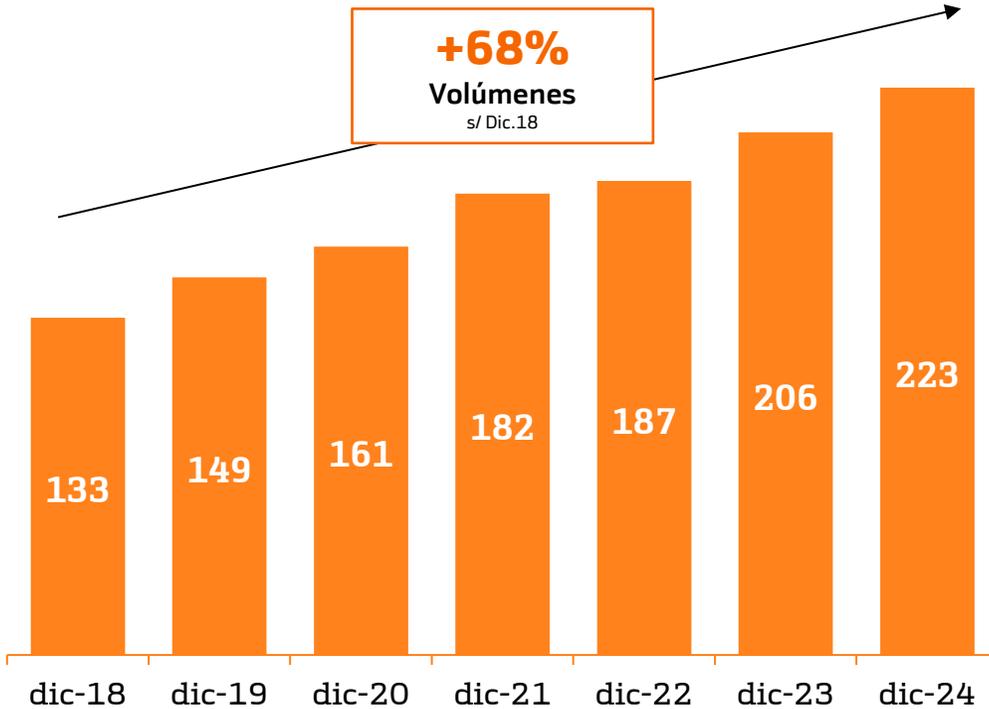
# Excelente actividad comercial **impulsando crecimiento de volúmenes**

## Volúmenes con clientes

En miles de millones €

**+9%**  
TCAC '18-'24

**+68%**  
Volúmenes  
s/ Dic.18



## Desglose por tipo de volumen

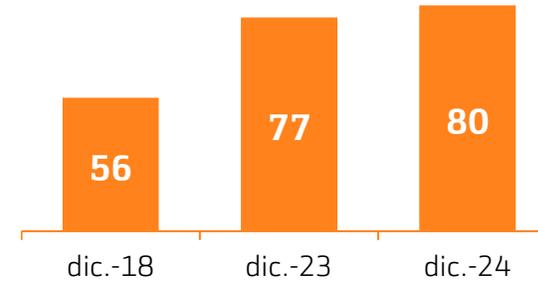
En miles de millones €

## TCAC

Desde 2018

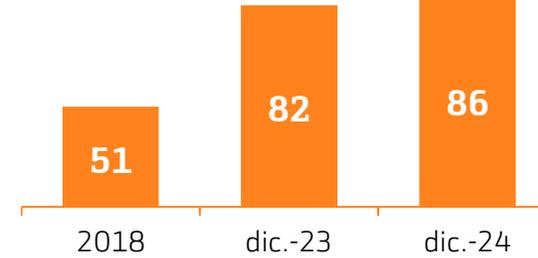
### Inversión crediticia

**+6%**



### Recursos ex-repos

**+9%**



### "AUMs" Recursos gestionados fuera de balance

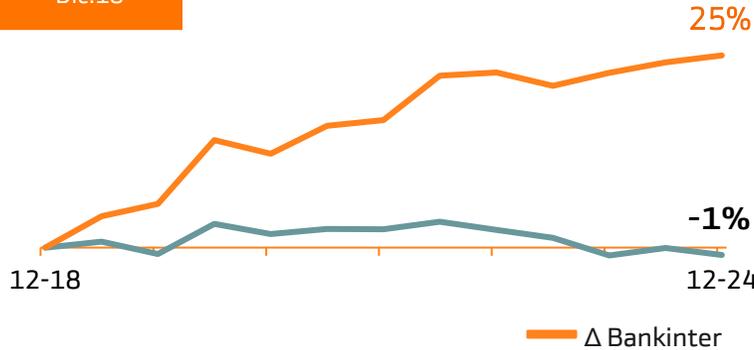
**+14%**



# Crecimiento orgánico y diversificado, focalizados en nuestro negocio

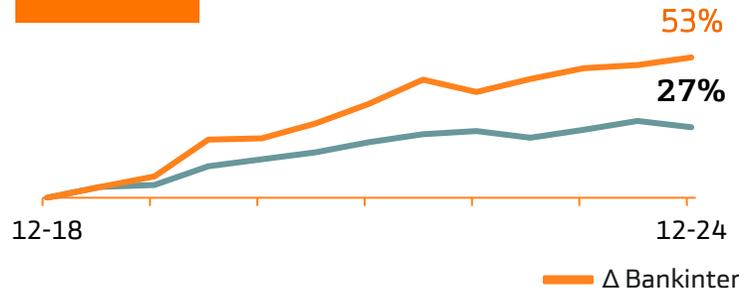
## Inversión crediticia España<sup>1</sup>

**+26p.p.**  
sobre el  
sector desde  
Dic.18



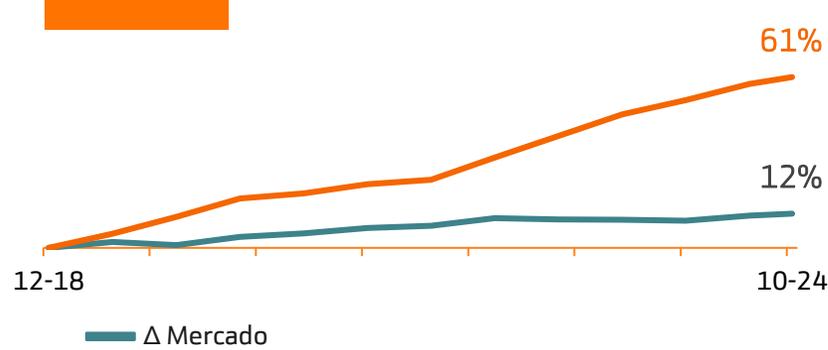
## Recursos minoristas España<sup>1</sup>

**+26p.p.**  
sobre el  
sector desde  
Dic.18



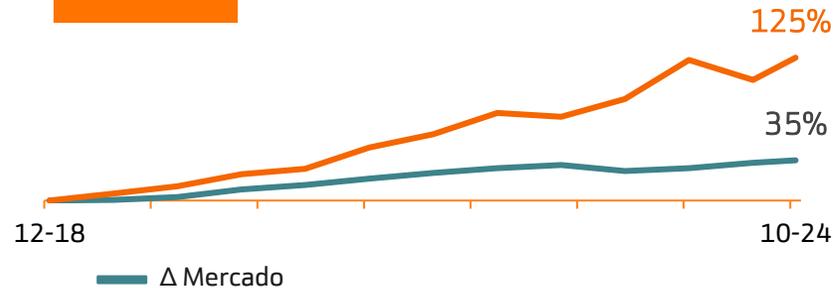
## Inversión crediticia Portugal<sup>2</sup>

**+49p.p.**  
sobre el sector  
desde Dic.18



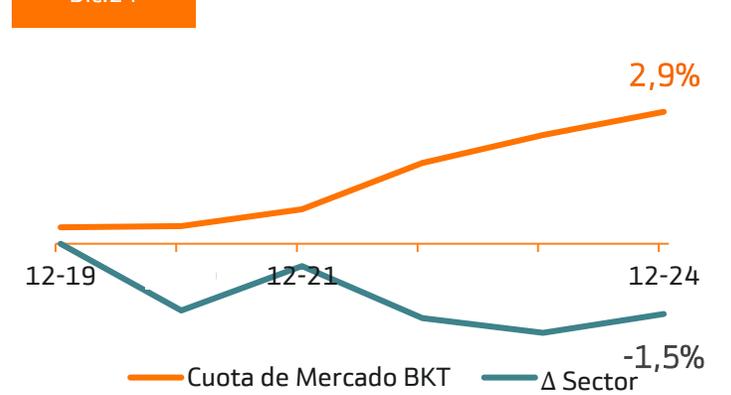
## Recursos minoristas Portugal<sup>2</sup>

**+90p.p.**  
sobre el  
sector desde  
Dic.18



## Inversión crediticia Irlanda<sup>3</sup>

**2,9%**  
Cuota de  
mercado  
Dic.24



<sup>1</sup> Fuente: BdE (octubre '24, capítulo 19, tabla 16). <sup>2</sup> Fuente BdP octubre'24. <sup>3</sup> Fuente CBI diciembre '24 (CBI incluye hipotecas Buy-to-let).

.1

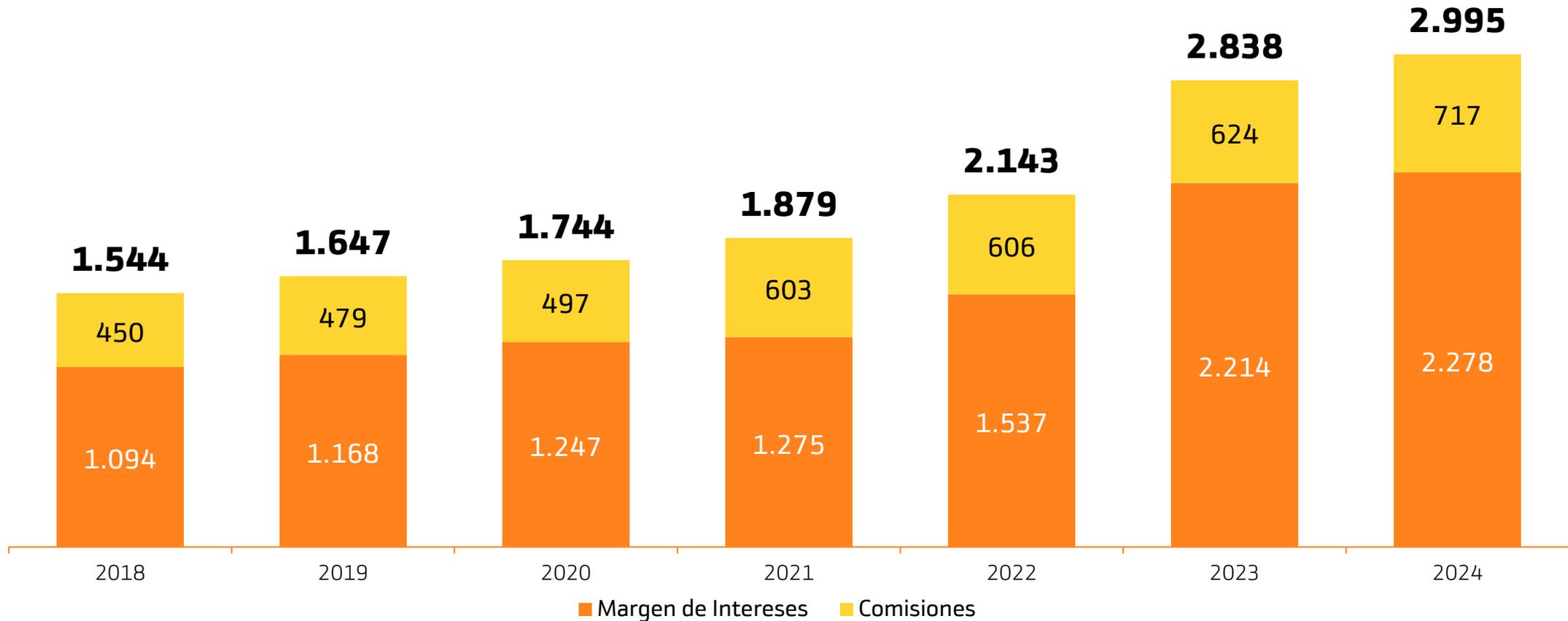
Aspectos clave

# Crecimiento de volúmenes **impulsando diversificación y crecimiento de ingresos**

## Crecimiento de los ingresos "Core"

en millones €

**~x2**  
Ingresos Core  
**+12%**  
TCAC '18-'24



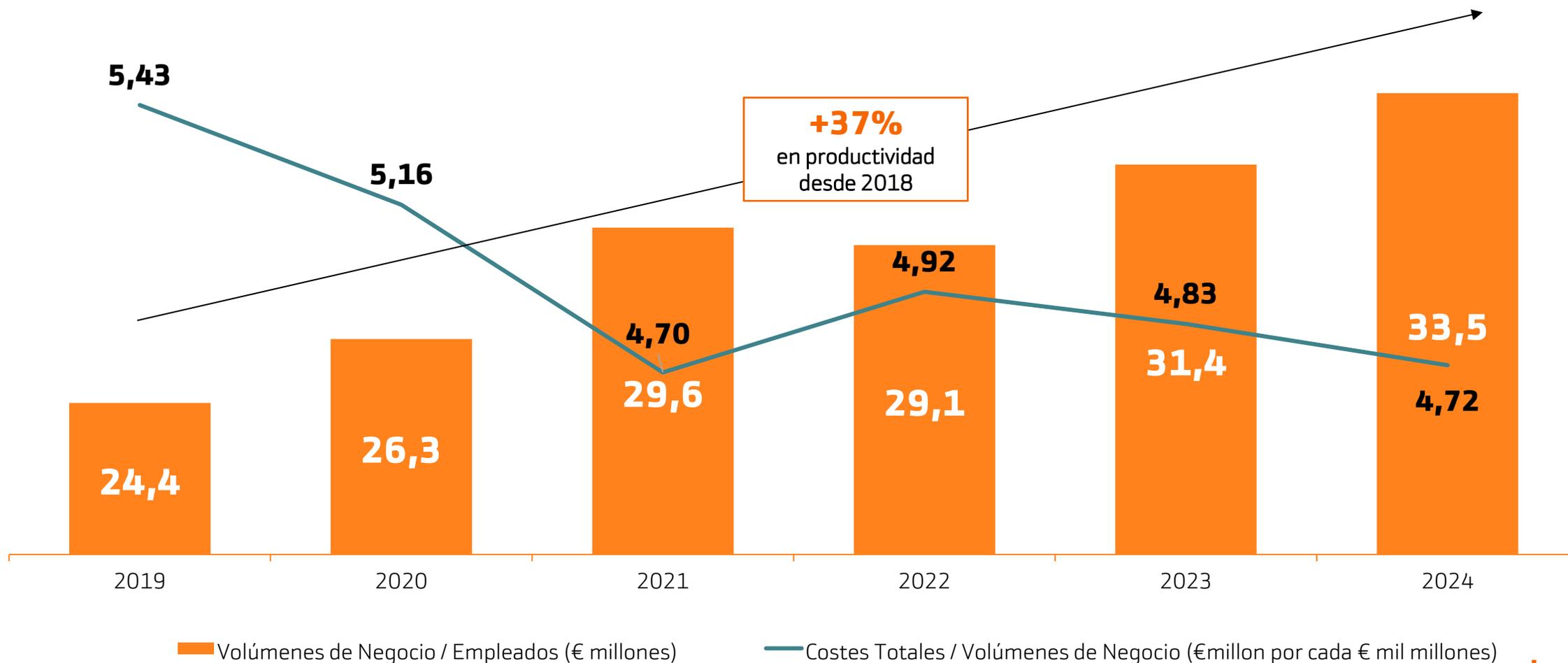
Resultados 2024 8

# Inversión en transformación digital mejorando la productividad

~10%

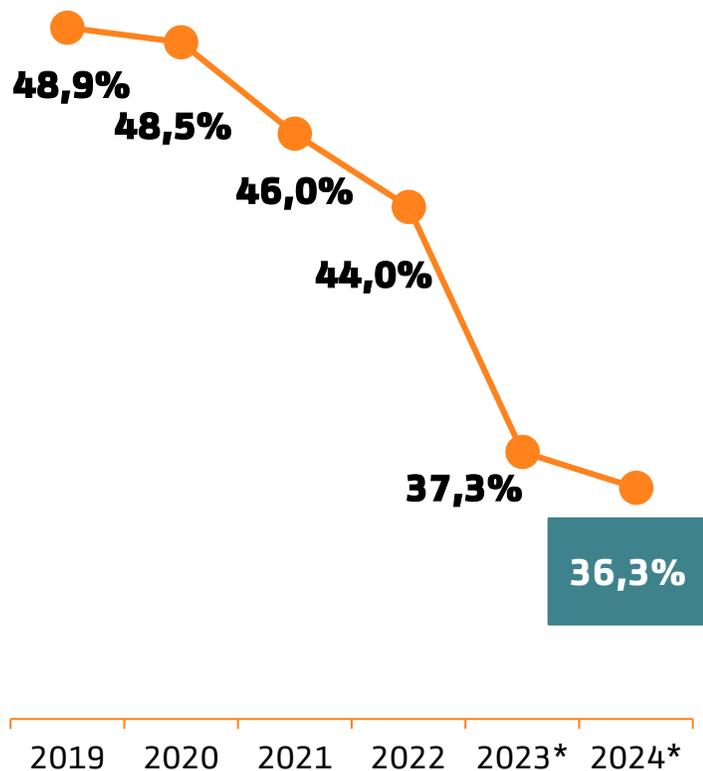
Esfuerzo  
Tecnología sobre  
MB desde 2018

## Evolución de la productividad: Volumen de negocio por empleado



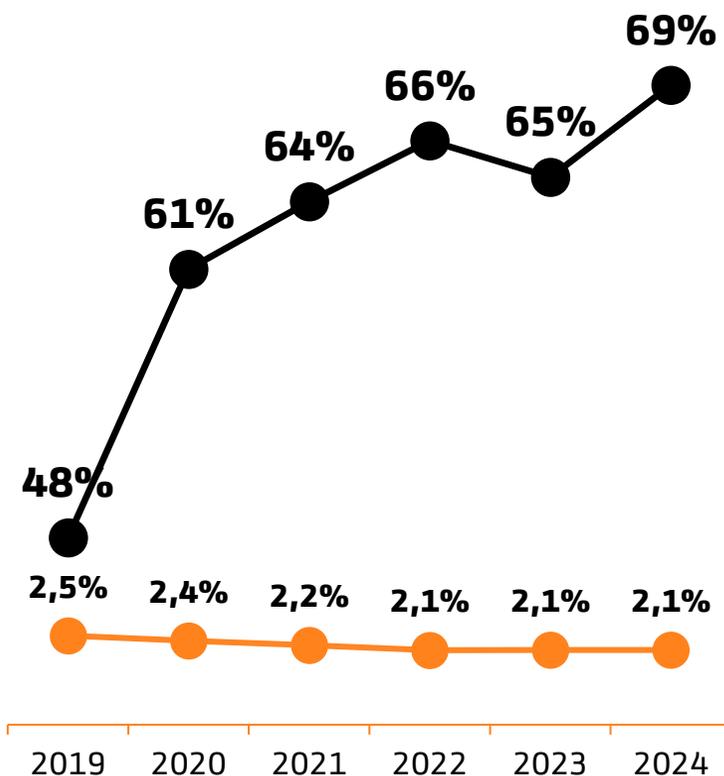
# Mejorando eficiencia y perfil de riesgo, **logrando rentabilidades históricas**

### Ratio de Eficiencia



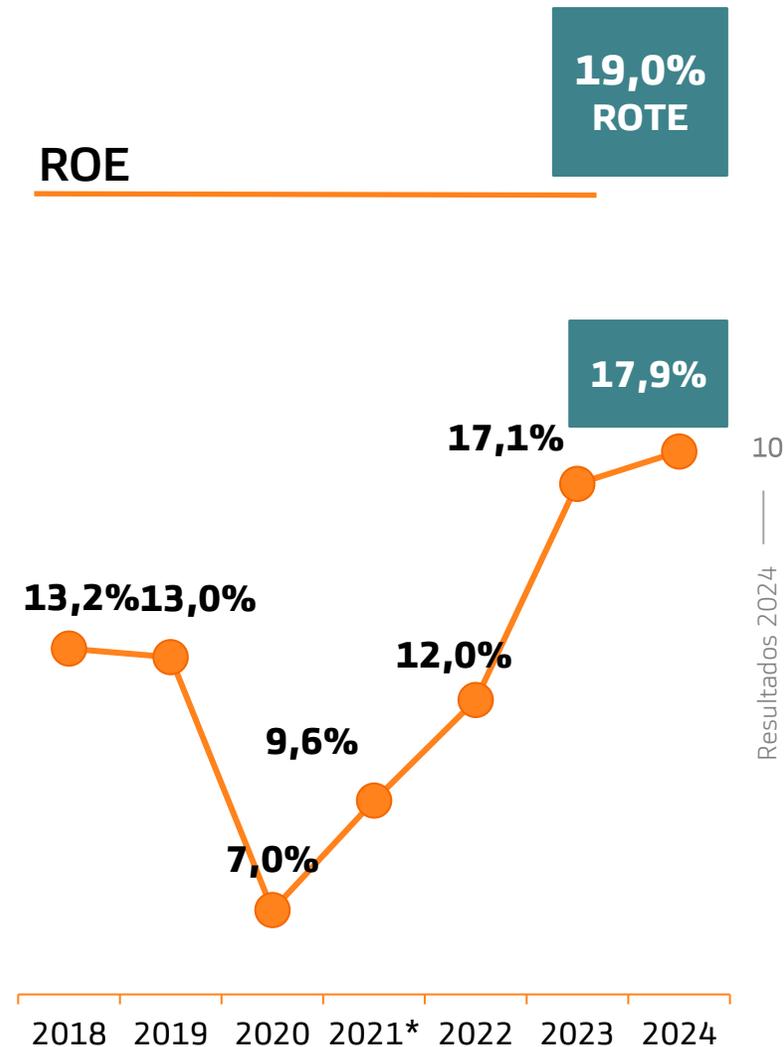
\*Incluye impuesto a la banca. Excluyendo 2023 36,3%, 2024 35,2%

### Ratio Morosidad & Cobertura



— Ratio morosidad — Cobertura

### ROE



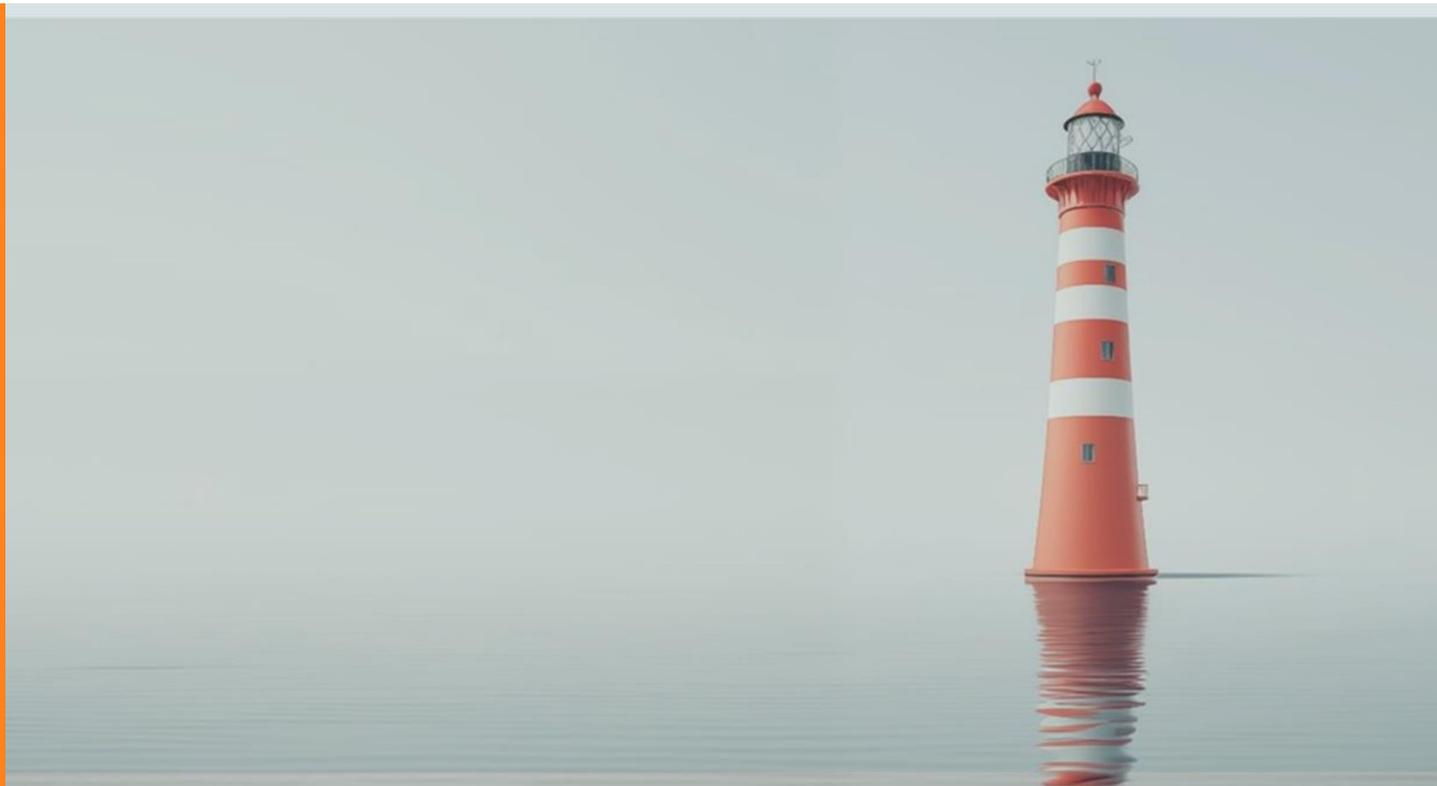
\*Excluye impacto de spin-off Línea Directa, ROE 29%

Resultados 2024

# 102

---

Resultados y  
Solvencia



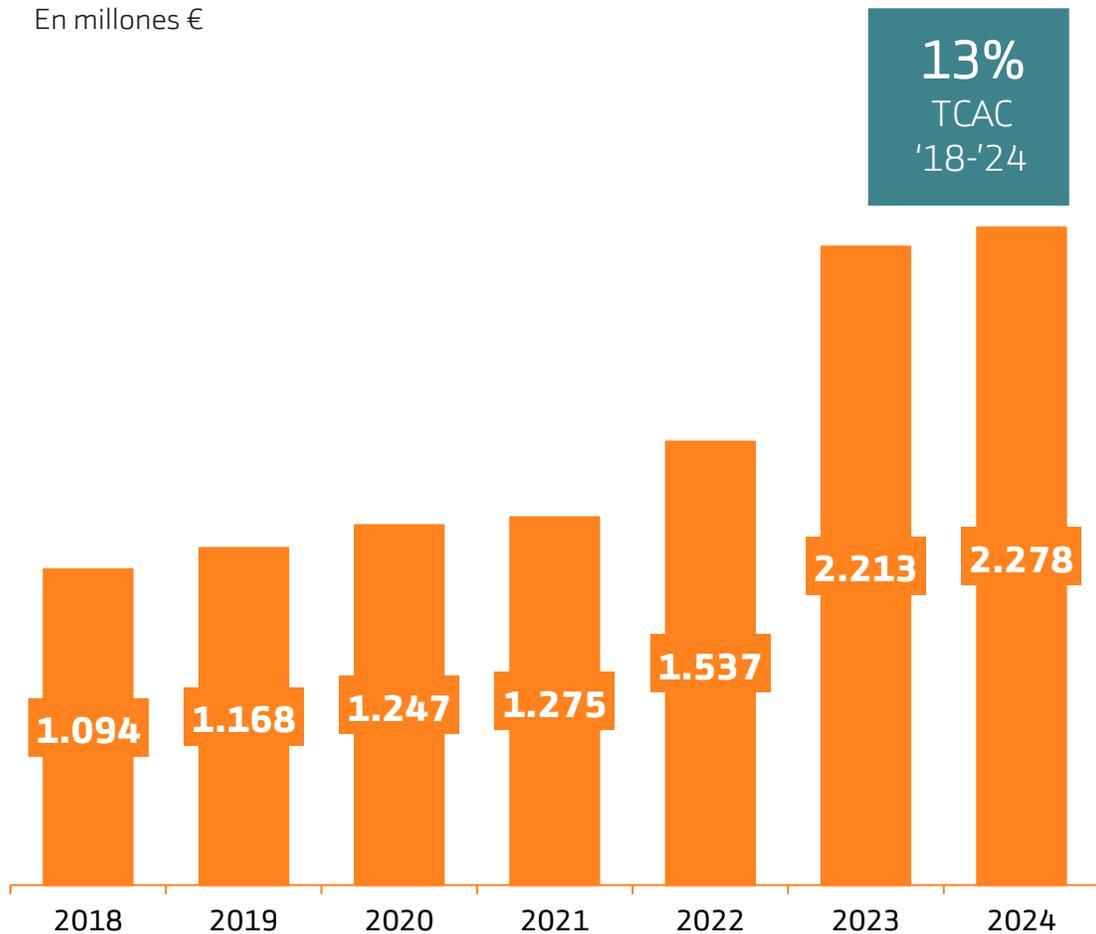
## Cuenta de Resultados

En millones de euros	Grupo Bankinter			
	2024	2023	Dif. €	Dif. %
Margen de Intereses	2.278	2.213	65	3%
Comisiones netas	717	624	93	15%
Otros Ingresos/Gastos	-94	-177	83	-47%
<b>Margen Bruto</b>	<b>2.901</b>	<b>2.661</b>	<b>241</b>	<b>9%</b>
Costes Operativos	-1.054	-993	-60	6%
<b>Margen de Explotación</b>	<b>1.848</b>	<b>1.667</b>	<b>181</b>	<b>11%</b>
Provisiones de crédito y otras provisiones	-447	-418	-29	7%
Otros deterioros	-41	-20	-20	n.a.
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.360</b>	<b>1.229</b>	<b>131</b>	<b>11%</b>
Impuesto sobre beneficios	-407	-384	-23	6%
<b>Resultado neto del Grupo</b>	<b>953</b>	<b>845</b>	<b>108</b>	<b>13%</b>

# Margen de Interés en el Grupo

## Evolución anual

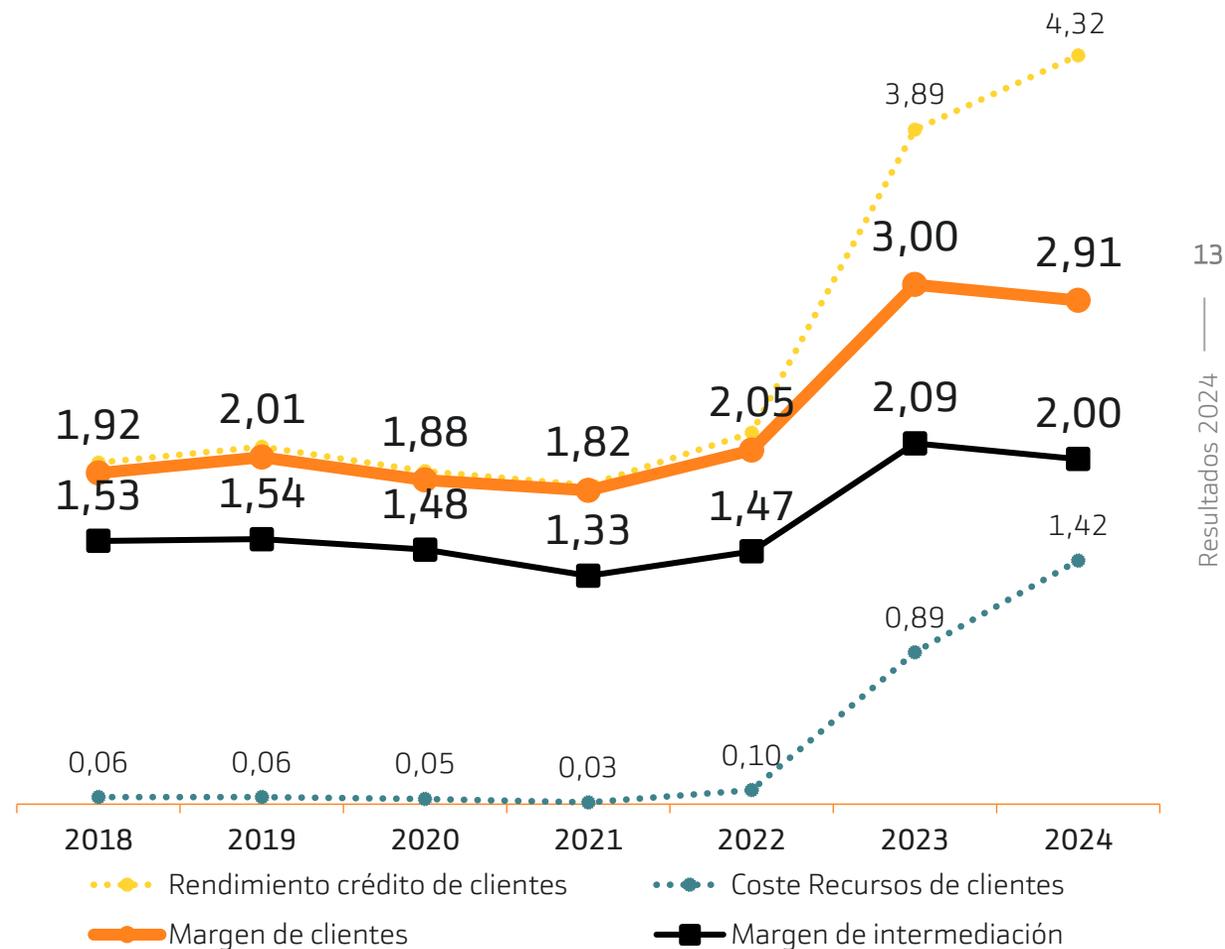
En millones €



**+3%**  
Margen de Interés s/ 2023

## Margen de Clientes

En %



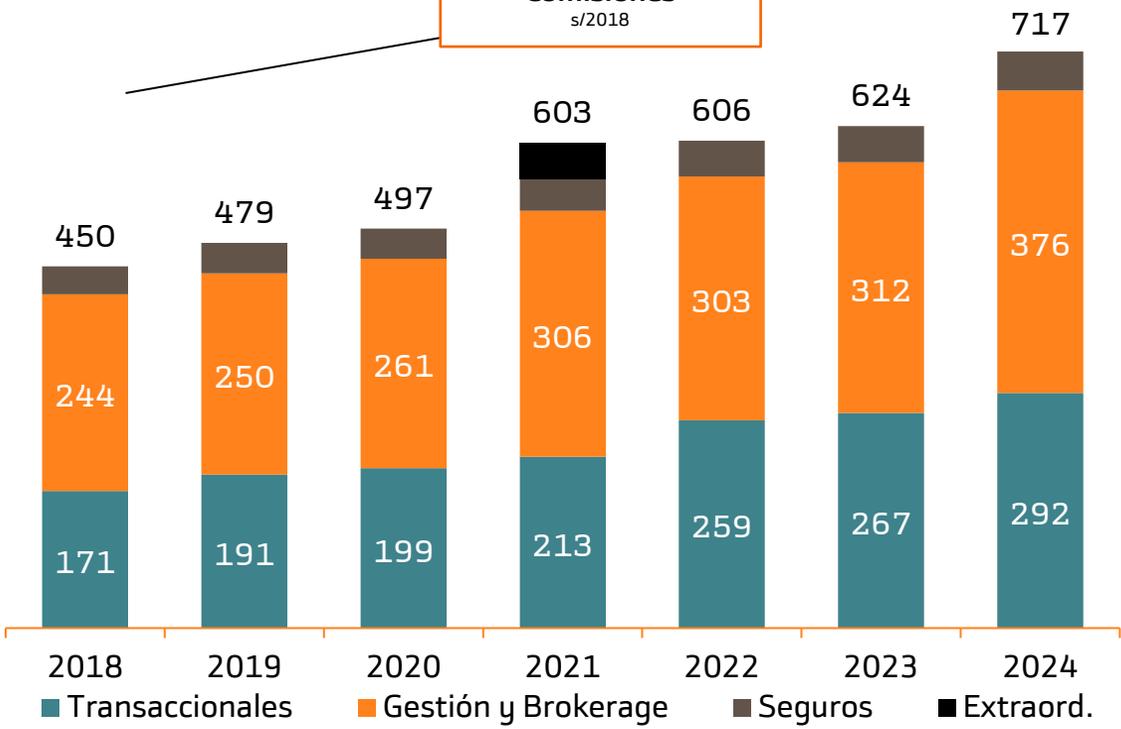
**+15% Comisiones**  
s/ 2023  
**24%**  
Contribución a Margen Bruto

### Comisiones netas

En millones €

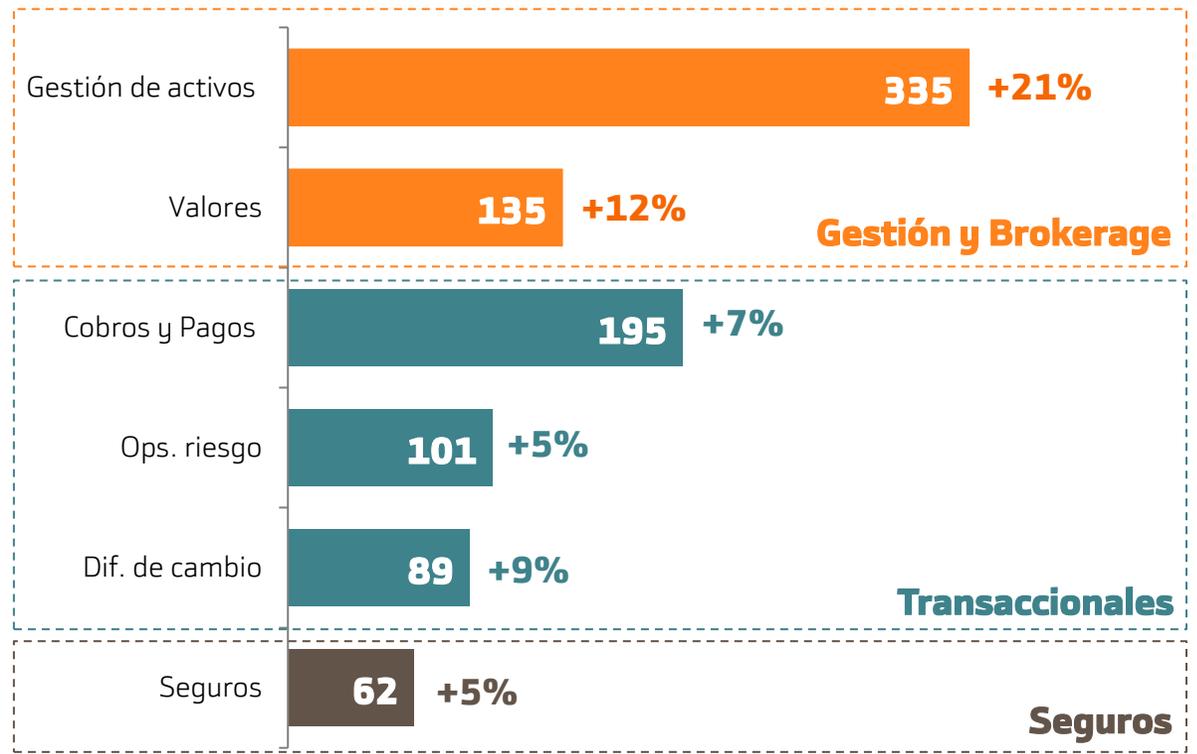
**8%**  
TCAC  
'18-'24

**+59%**  
Comisiones  
s/2018



### Desglose de comisiones cobradas

% s/ 2023, en millones €



# Diversificando por geografías, un motor del crecimiento de ingresos

**Portugal e Irlanda**  
2024

**15% s/total**

## Evolución del Margen Bruto, por Geografía

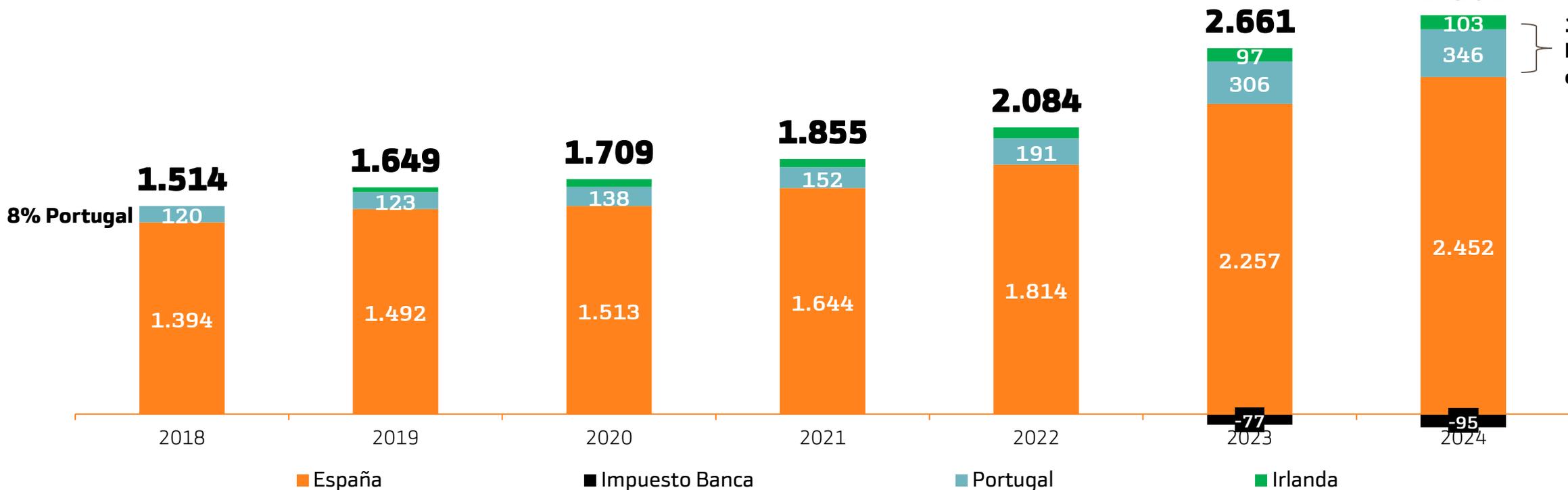
en millones €

**11%**  
TCAC  
'18-'24

**2.901**

**15%**  
Portugal e Irlanda

15  
Resultados 2024

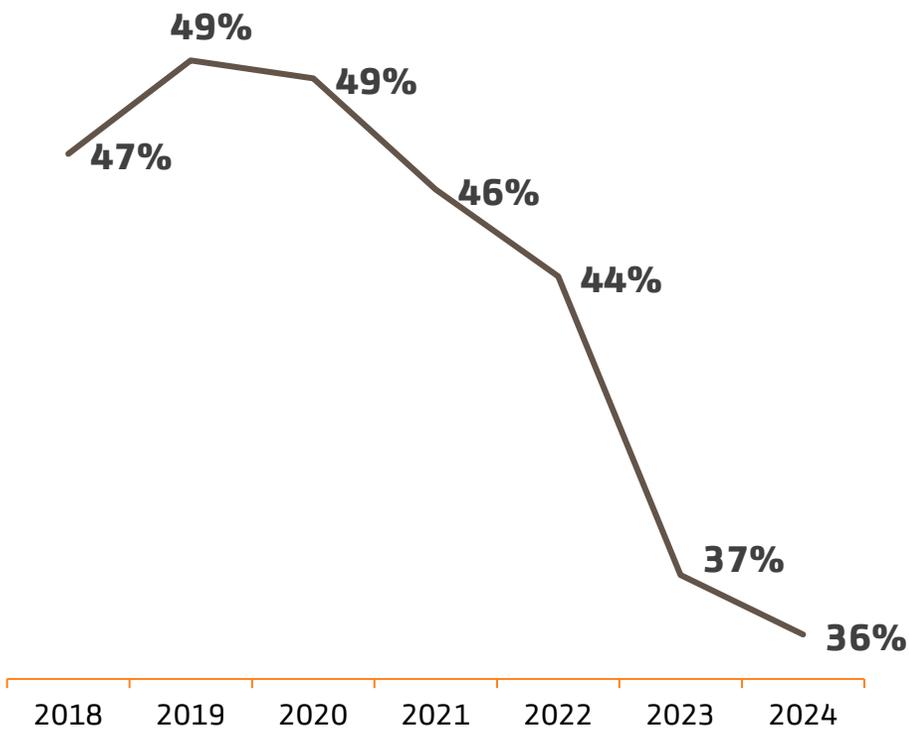


# Costes operativos

**Eficiencia  
36%**

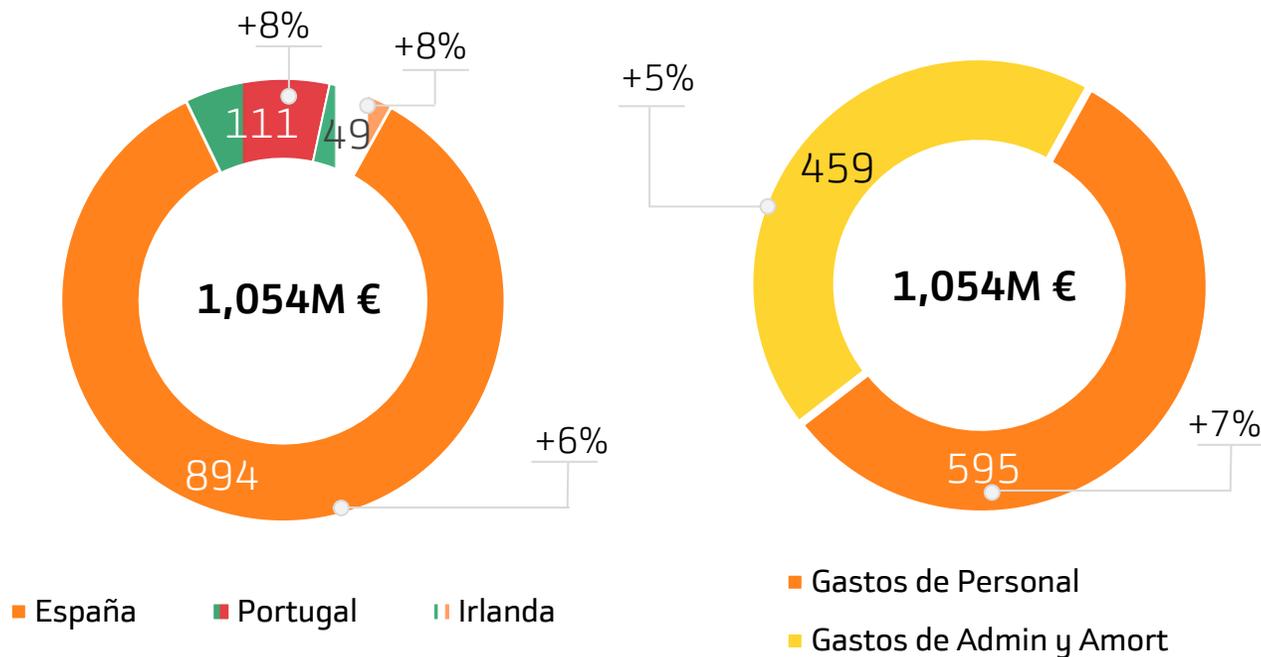
## Ratio de Eficiencia

En %



## Distribución de gastos operativos

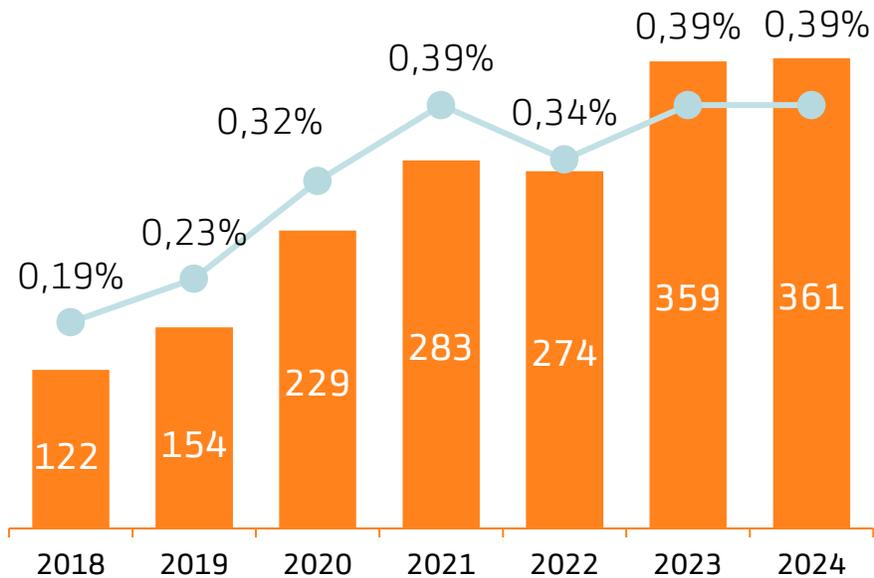
en millones € y diferencia' s/'23 en %



## Provisiones de crédito y otras provisiones

### Coste del Riesgo de crédito

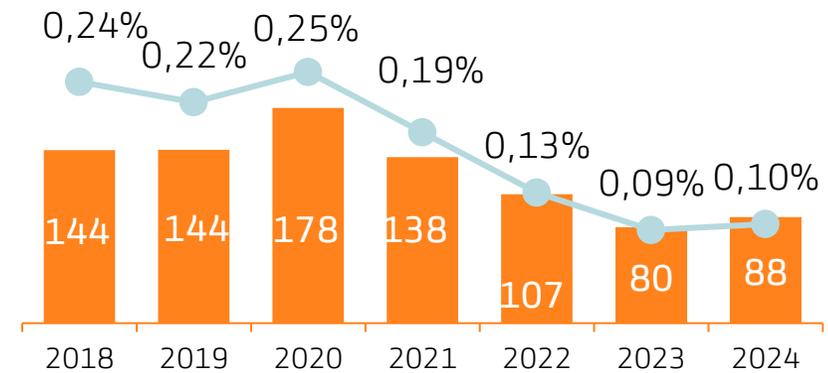
en % sobre riesgo total\* saldo final del periodo y millones de €



■ Provisiones y otros deterioros

### Otras provisiones

en % sobre riesgo total saldo final del periodo y millones de €



● Coste anualizado

\* CdR incluye pérdidas por deterioros y resultados de venta de activos y excluye extraordinarios

# .2 Resultados y Solvencia

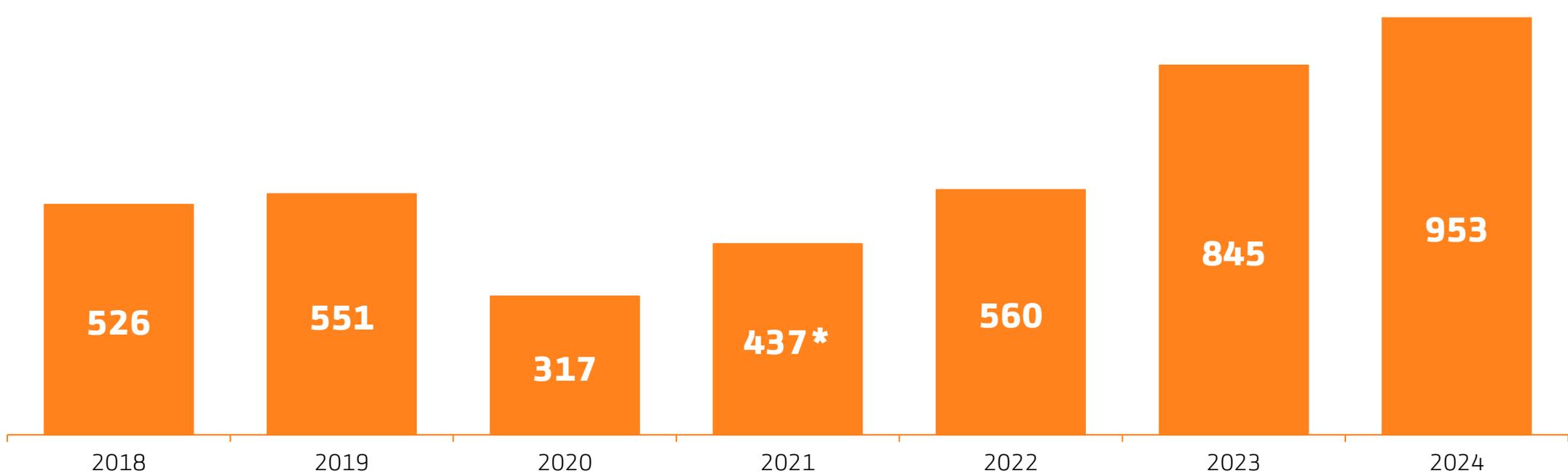
## Beneficio neto del grupo

### Resultado neto del grupo

en millones de €

10%  
TCAC  
'18-'24

+13%  
s/'23



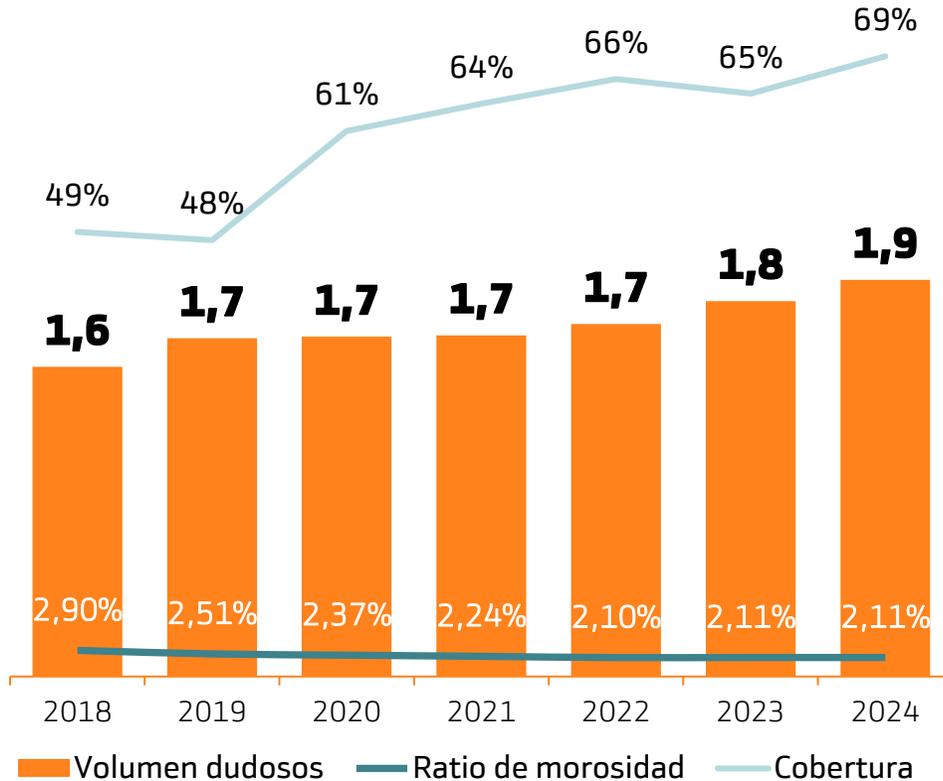
\*2021 excluye el resultado extraordinario de la segregación de Línea Directa.

# Riesgo de Crédito

## Morosidad y ratio de mora del Grupo

Saldo en miles de millones €

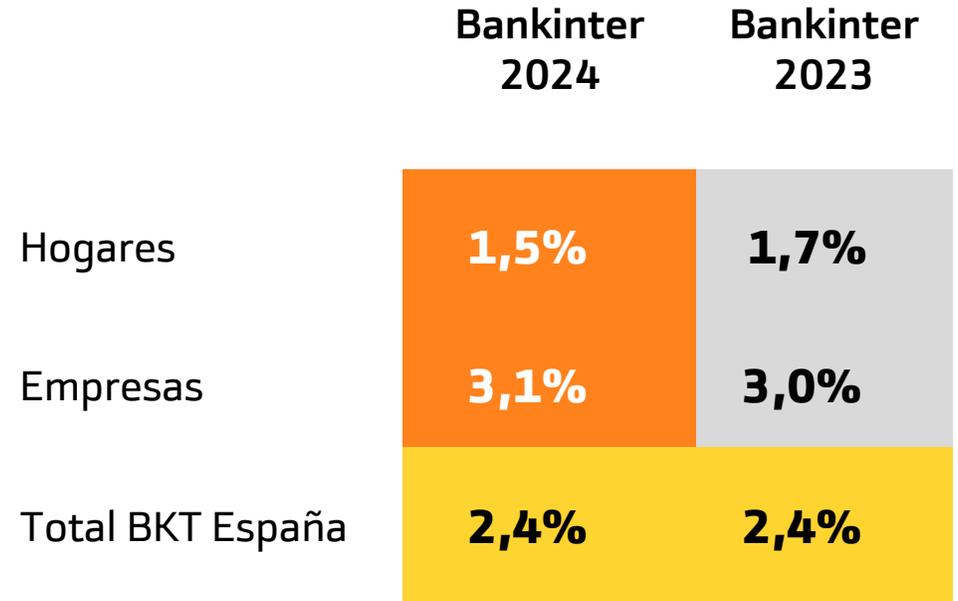
Incremento  
Morosidad  
**+19% s/ '18**  
vs +33% riesgo  
computable



## Ratio de mora por negocio España

Sector  
España\*

**3,4%**

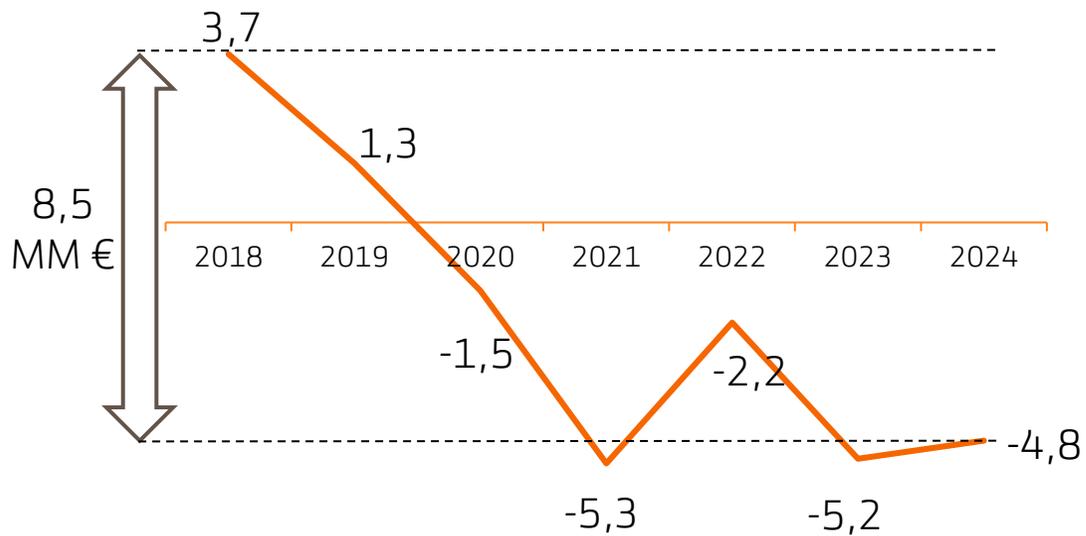


\*Datos BdE octubre 24

# Liquidez

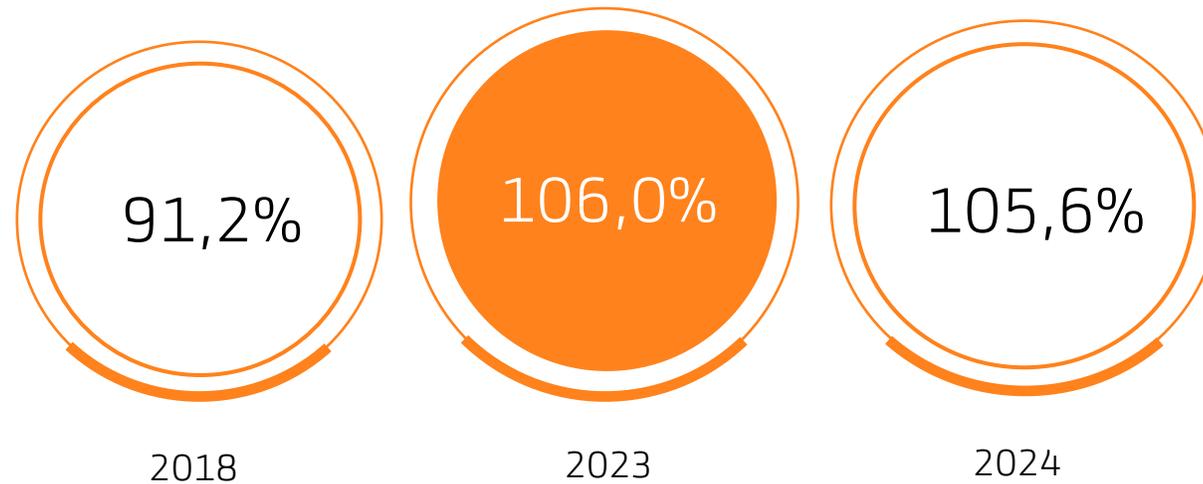
## Gap de liquidez

Miles de millones €



## Ratio Depósitos / Créditos

En %



20  
Resultados 2024

# CET1 12,4%

Buffer +4,40%  
s/Mín. regulatorio  
8,01%

Ratio de  
Apalancamiento  
**5,0%**

Ratio  
de Capital Total  
**16,3%**

MREL  
**24,0%**

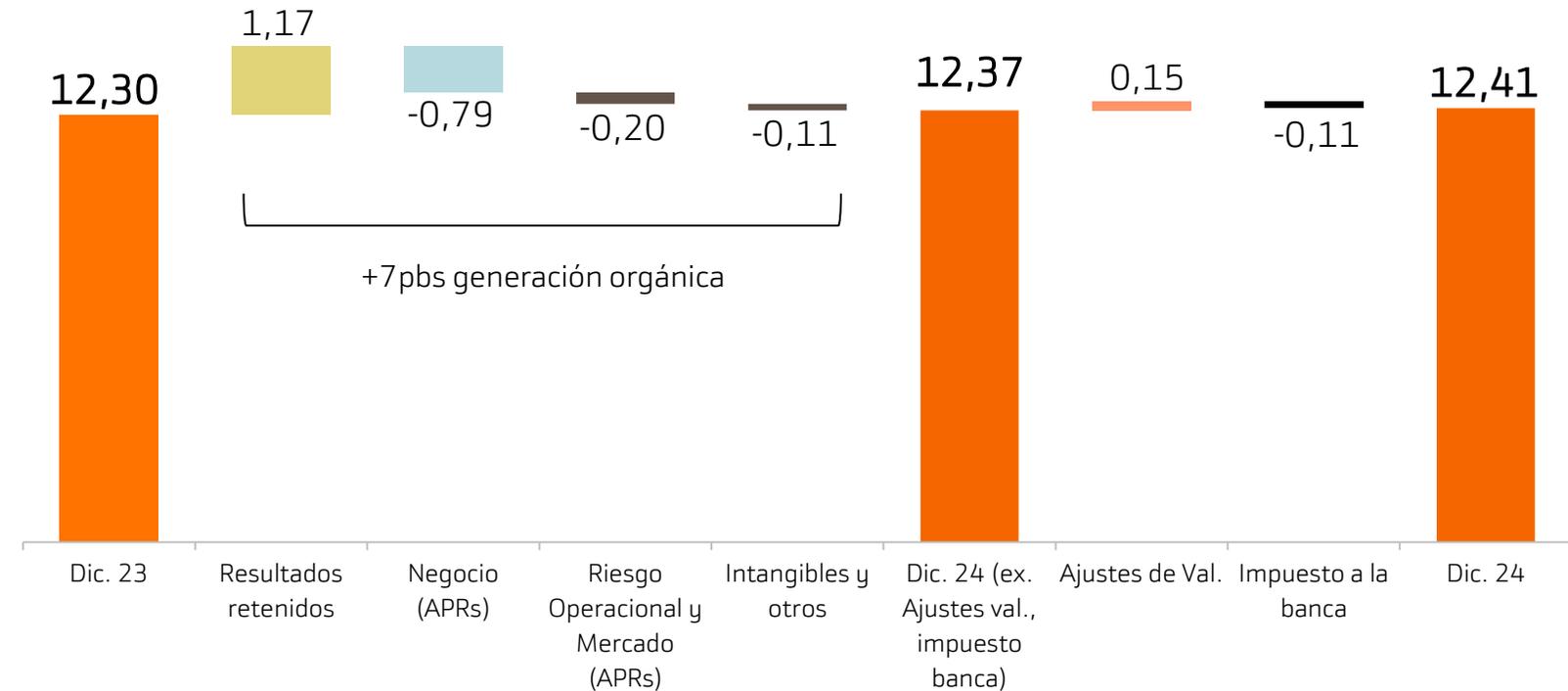
**2025 Capital  
Requerido  
Pillar II (P2R)**

**1,30%**

4º más bajo de 110  
entidades europeas

## Ratio CET1 "fully loaded"

Desglosado en %



# 103

---

## Geografías y Negocios



## Indicadores de negocio

**66**MM€

Inversión **+2,4%** anual

Banca comercial | Banca de empresas  
33MM€ +3% | 31MM€ +7%

Ratio de morosidad: **2,4%**

**76**MM€

Recursos **+4%** anual

**122**MM€ **+20%** anual

AuM 53MM€ AuC 69MM€  
**+23%** anual **+18%** anual

Ratio de  
eficiencia  
**35%**

## Cuenta de resultados

en millones €	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>Dif. %</b>
Margen de intereses	1.902	1.874	1%
Comisiones netas	631	548	15%
Otros ingresos / Gastos	15	-87	n.a.
<b>Margen bruto</b>	<b>2.547</b>	<b>2.335</b>	<b>9%</b>
Gastos	-894	-846	6%
<b>Resultados antes de provisiones</b>	<b>1.653</b>	<b>1.489</b>	<b>11%</b>
Provisiones	-435	-381	14%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.219</b>	<b>1.108</b>	<b>10%</b>

## Indicadores de negocio

**10MM€**

Inversión **+8%** anual

Banca comercial 6,7MM€ **+8%** | Banca de empresas 3,3MM€ **+9%**

Ratio de morosidad: **1,3%**

**10MM€**

Recursos **+14%** anual

**9MM€** **+10%** anual

AuM 4MM€ **+11%** anual | AuC 4MM€ **+9%** anual

DTL  
96%  
+5p.p. s/2023

Ratio de  
eficiencia  
32%

Sector NPL  
2,6%\*

\*BdP 3T24

## Cuenta de resultados

en millones €	2024	2023	Dif. %
Margen de intereses	277	246	13%
Comisiones netas	77	68	13%
Otros ingresos / Gastos	-7	-7	1%
<b>Margen bruto</b>	<b>346</b>	<b>306</b>	<b>13%</b>
Gastos	-111	-102	8%
<b>Resultados antes de provisiones</b>	<b>236</b>	<b>204</b>	<b>15%</b>
Provisiones	-40	-39	4%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>195</b>	<b>166</b>	<b>18%</b>

## Indicadores de negocio

# 3,8MM€

Inversión +27% anual

Hipotecas

2,9MM€ +31%

Consumo

1,0MM€ +17%

Nueva producción: **1,2 MM€**  
+17% s/ Dic.23

# 0,3%

Ratio de Morosidad

Ratio de  
eficiencia  
48%

NPL  
Hipotecas  
Sector  
1,2%

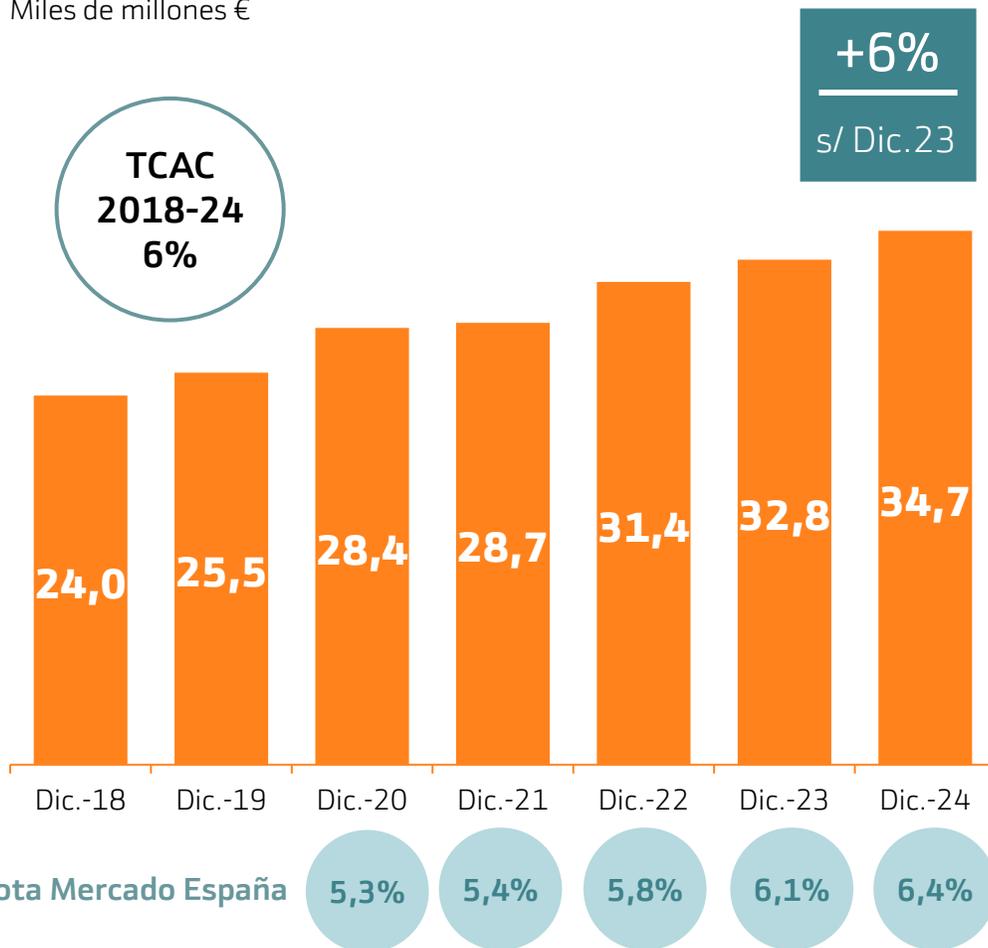
## Cuenta de resultados

en millones €	2024	2023	Dif. %
Margen de intereses	100	94	7%
Comisiones netas	10	9	7%
Otros ingresos / Gastos	-6	-6	13%
<b>Margen bruto</b>	<b>103</b>	<b>97</b>	<b>6%</b>
Gastos	-49	-46	8%
<b>Resultados antes de provisiones</b>	<b>54</b>	<b>51</b>	<b>5%</b>
Provisiones	-13	-18	-29%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>41</b>	<b>33</b>	<b>23%</b>

**43%**  
Banca Empresas  
Inversión crediticia  
Grupo

## Inversión crediticia

Miles de millones €



## Negocio Internacional

**Saldo Inversión Internacional**  
10,2MM€  
+14% s/ Dic.23

**Saldo Supply Chain Finance**  
246M€  
+80% s/ Dic.23

## Crecimiento de Inversión

2024

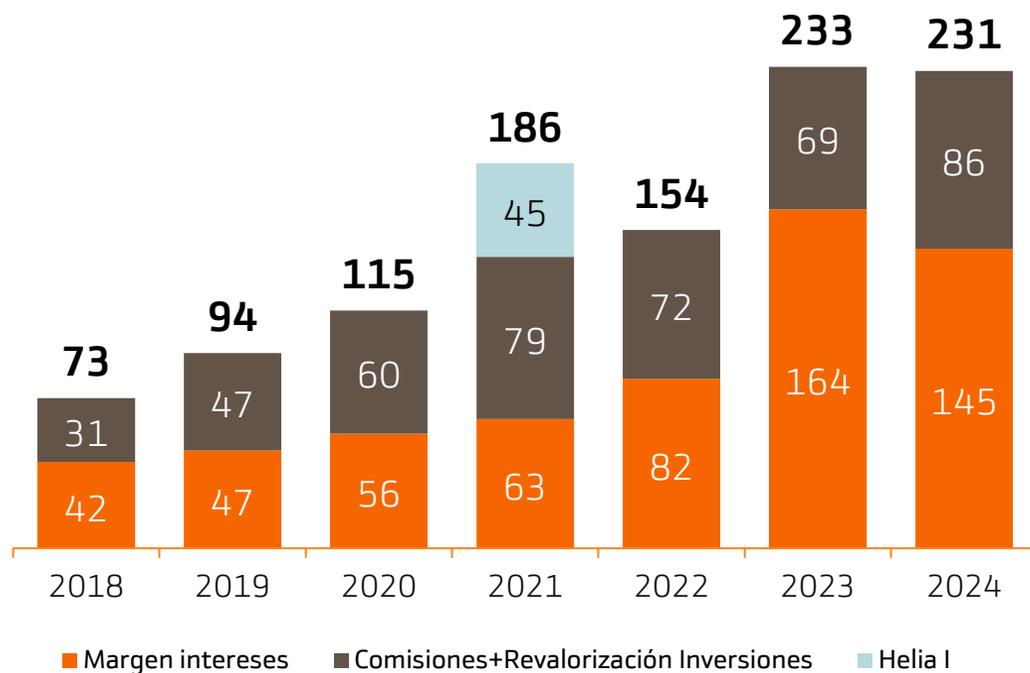
BKT España	+7%	Sector <sup>1</sup>	0%
BKT Portugal	+9%	Sector <sup>2</sup>	+3%

<sup>1</sup>Datos BdE noviembre 24

<sup>2</sup>Datos BdP noviembre 24

## Margen Bruto

en millones €



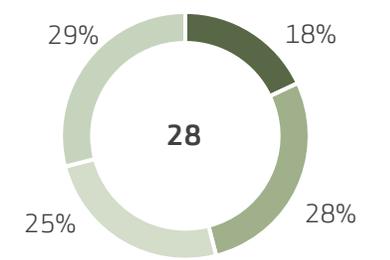
**x3**

Crecimiento Margen Bruto desde 2018

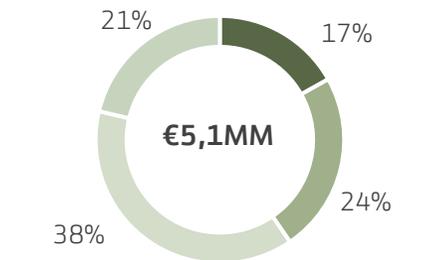
## Inversión Alternativa: Desglose y perfil por añada



# vehículos estructurados (%)



MM € capital comprometido (%)



## Deuda



## Fuerte diversificación de los vehículos de Inversión Alternativa

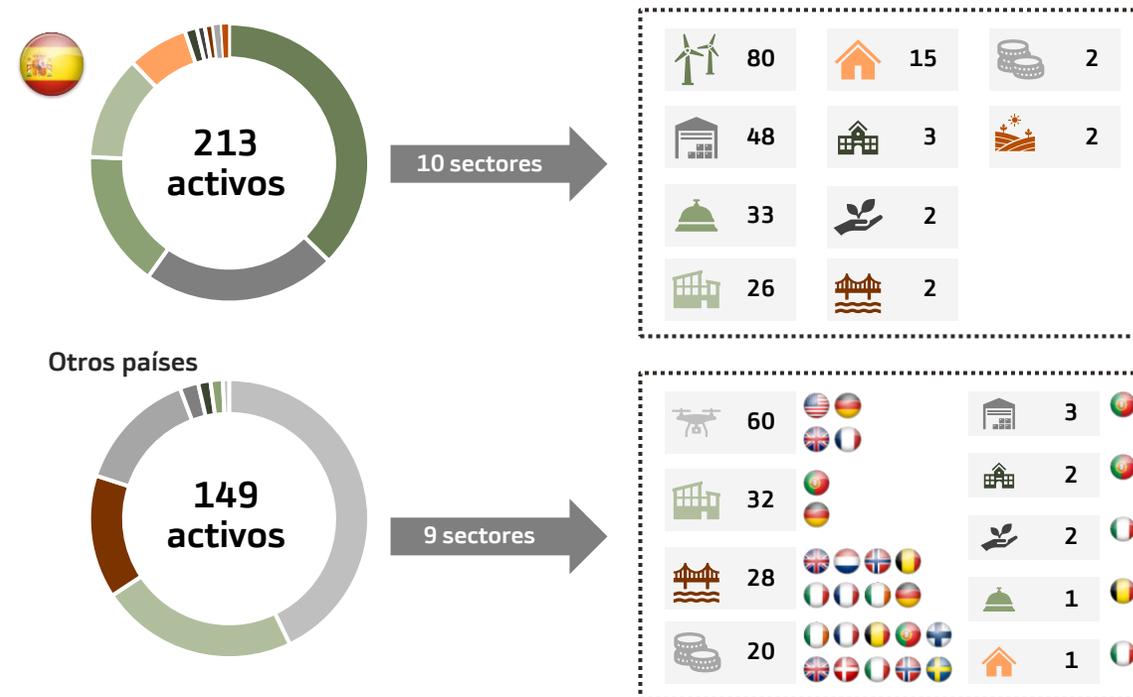
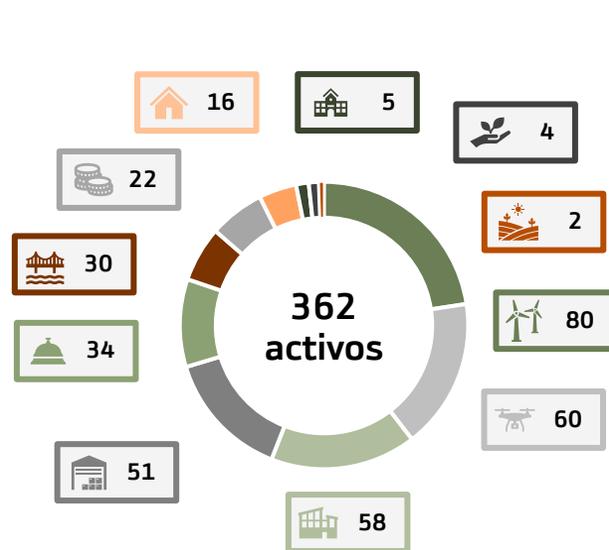


Sectores de inversión

Número de activos

Desglose de activos por geografía

	Inmuebles comerciales
	Hoteles
	Energía renovable
	Residencias de estudiantes
	Infraestructuras
	Logística
	Capital Riesgo
	Venture Capital
	Medioambiente
	Residencial
	Agricultura



**Evolución Patrimonio<sup>1</sup>** de nuestros clientes

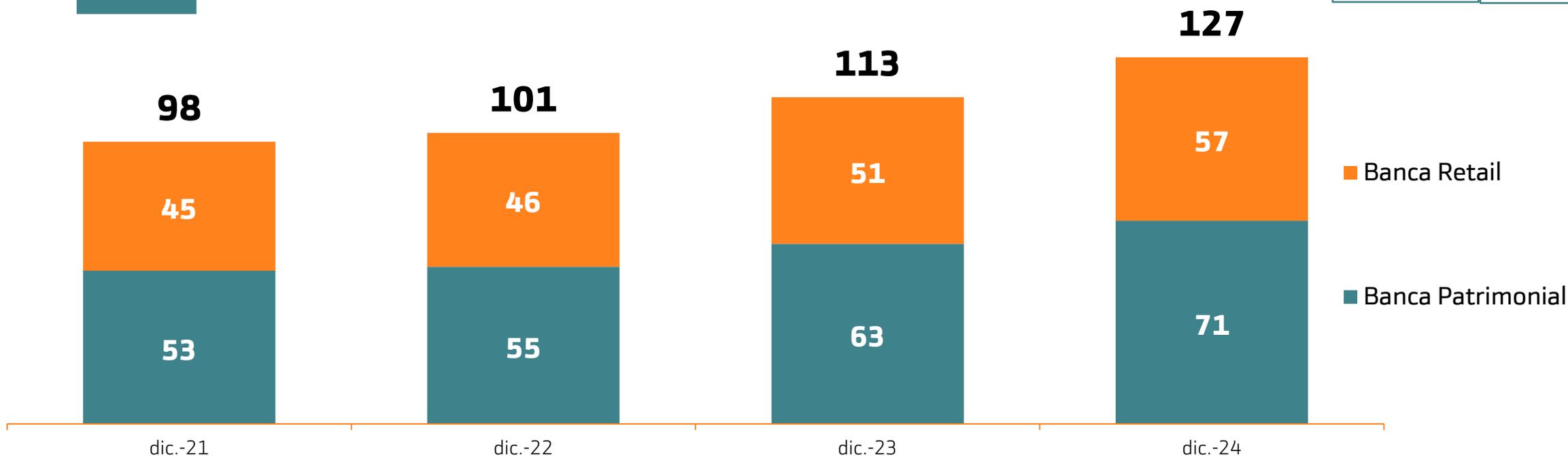
en miles de millones €

**+14MM€ / +12%  
Patrimonio  
Incremental**

s/ Dic.23

**+7MM€**Patrimonio  
Neto Nuevo**+7MM€**

Efecto Mercado

**+9%**TCAC  
'21 - '24

29

Resultados 2024

■ Banca Retail

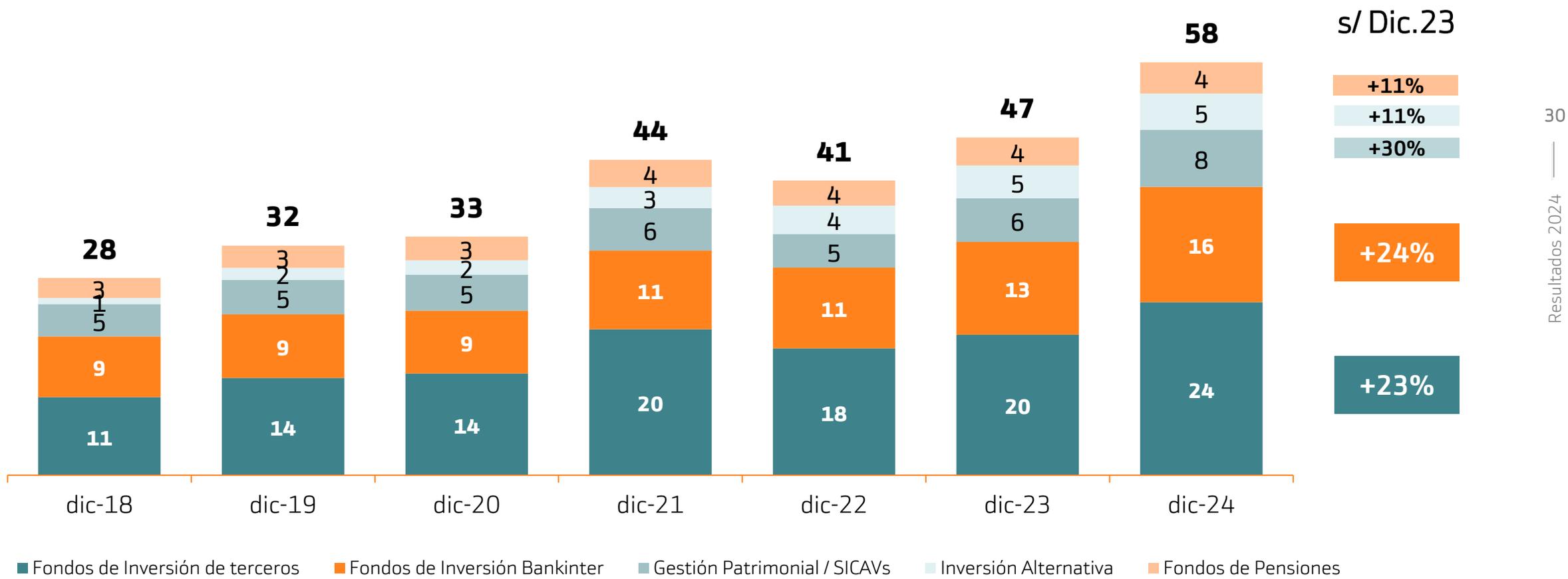
■ Banca Patrimonial

<sup>1</sup> Patrimonio incluye Depósitos + Assets under Management: recursos gestionados fuera de balance + Assets under Custody: valores de renta variable y renta fija bajo custodia

**+11MM€**  
**AUMs**  
 En 2024

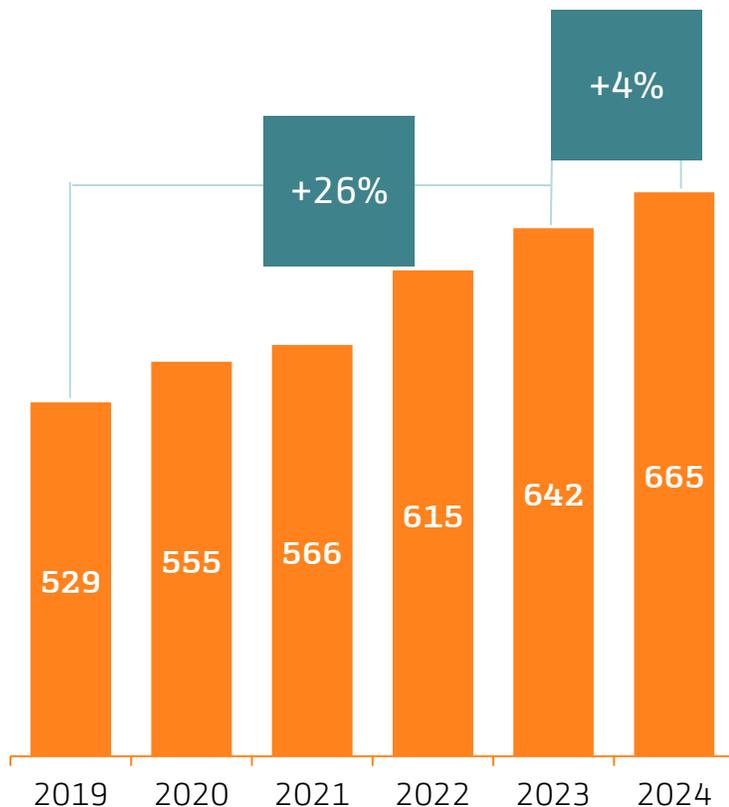
## Recursos gestionados fuera de balance

"Assets under Management" en miles de millones €



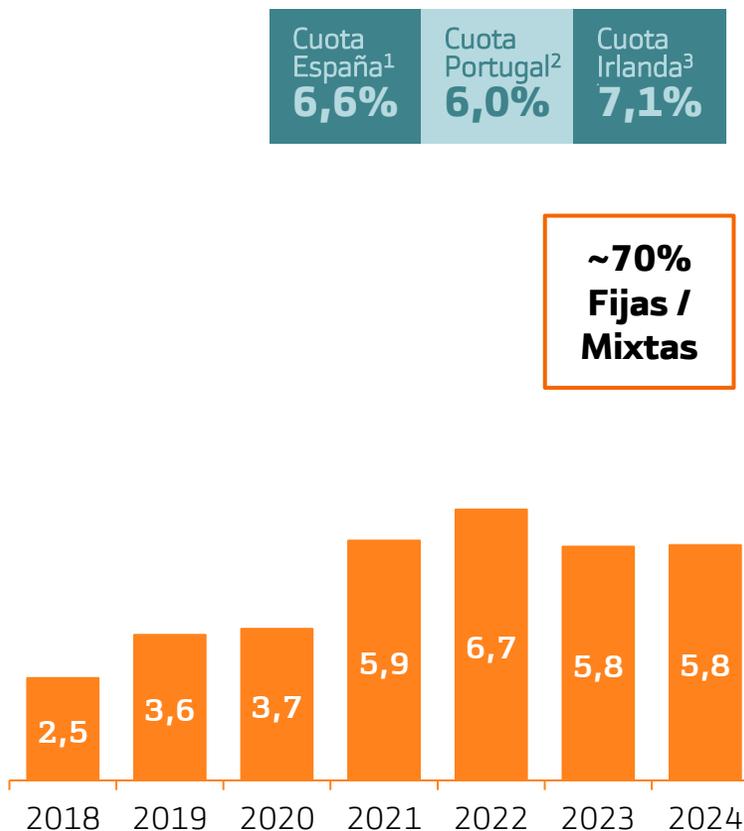
## Número de cuentas nómina

en miles de cuentas



## Nueva Producción Hipotecas residenciales

en miles de millones €



<sup>1</sup> INE octubre 24. Cuota en España últimos 12 meses.

<sup>2</sup> Banco de Portugal a octubre 24, últimos 12 meses.

## Cartera Hipotecas residenciales

en miles de millones €, crecimiento s/ Dic.23



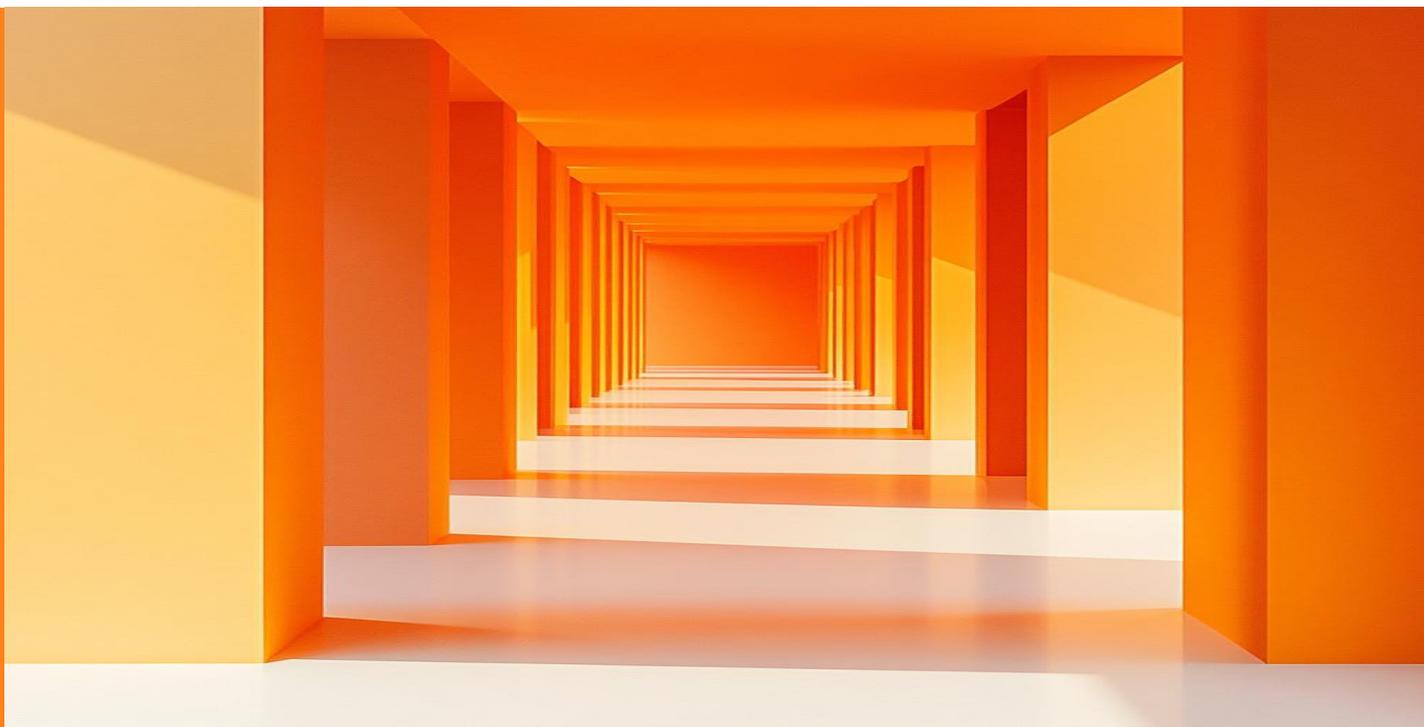
<sup>3</sup>BPF Irlanda a noviembre-24, año en curso.

<sup>4</sup>BdE noviembre 24, últimos 12 meses.

# 104

---

## Conclusiones



## Crecimiento rentable, sostenible y de calidad

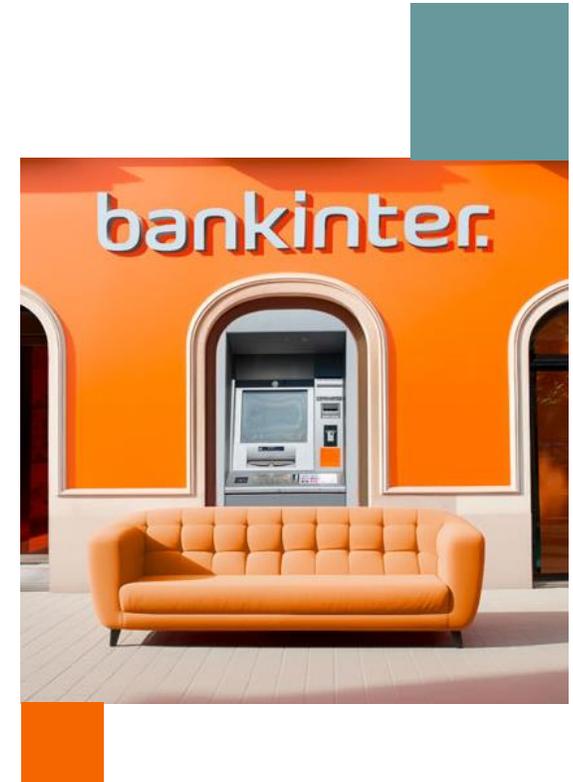
**/01 Creciendo** por encima de mercado. De manera diversificada tanto por negocios, geografías y tipos de ingresos

**/02 Gestionado** nuestros márgenes ante los movimientos de los tipos

**/03 Liderando** en eficiencia

**/04 Preservando** el buen perfil de riesgo

**/05 Generando** de manera sostenida una rentabilidad superior al coste de capital



**Mejor experiencia de cliente:**  
Nueva web Bróker.

**Utilidades innovadoras:**  
Tarjetas virtuales en Apple y Google Pay.

**Servicios más digitales:**  
Omnicanalidad en hipoteca dual, agregación en traspasos de cuentas y valores...

## Inteligencia Artificial

- **En la relación con clientes:**  
Información de fondos en la web, gestión de recibos en web...
- **Para productividad interna:**  
Copilotos, chatbots, asistentes de programación...
- **En eficiencia de procesos:**  
Documentos, buzones de correo...



Un año de avances pensando en el cliente.

# Impulsando el negocio sostenible



## 446 MM€

Nuevas operaciones de energías renovables de Bankinter Investment

## 337 MM€

Nuevas operaciones ligadas a sostenibilidad

## 9.854 MM€

Patrimonio en fondos sostenibles propios (art.8)  
51% sobre el total

## 15.288 MM€

Patrimonio en fondos sostenibles de terceros (art. 8 y 9)  
73% sobre el total

Cumplimiento objetivos descarbonización cartera de empresas

Reducción de un 5,2% ton CO<sub>2</sub>/MM€ en 2024

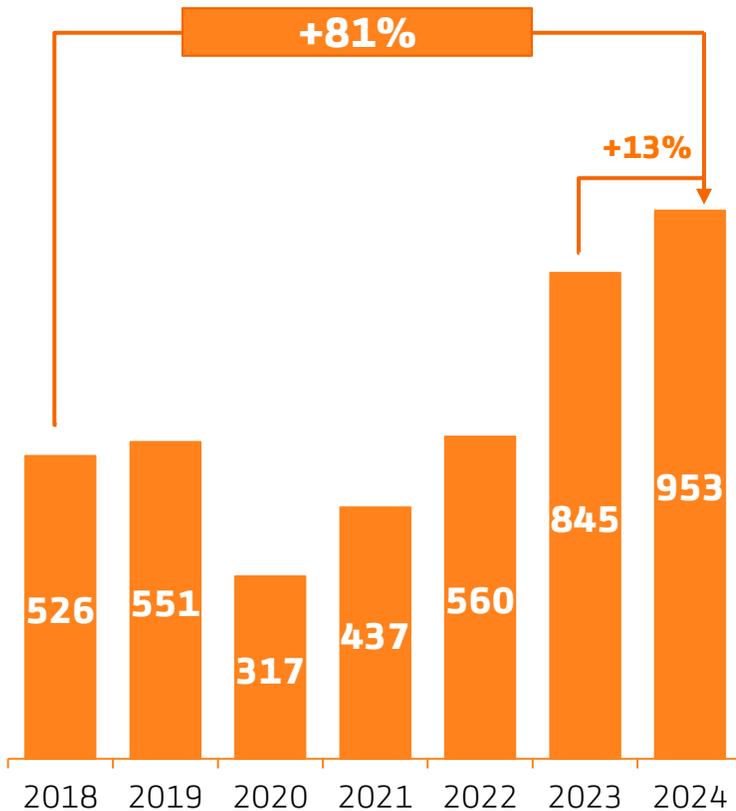
Dow Jones Sustainability Index

Una de las empresas más sostenibles del mundo (Time)

# Creando valor, incrementando la rentabilidad y retribución al accionista

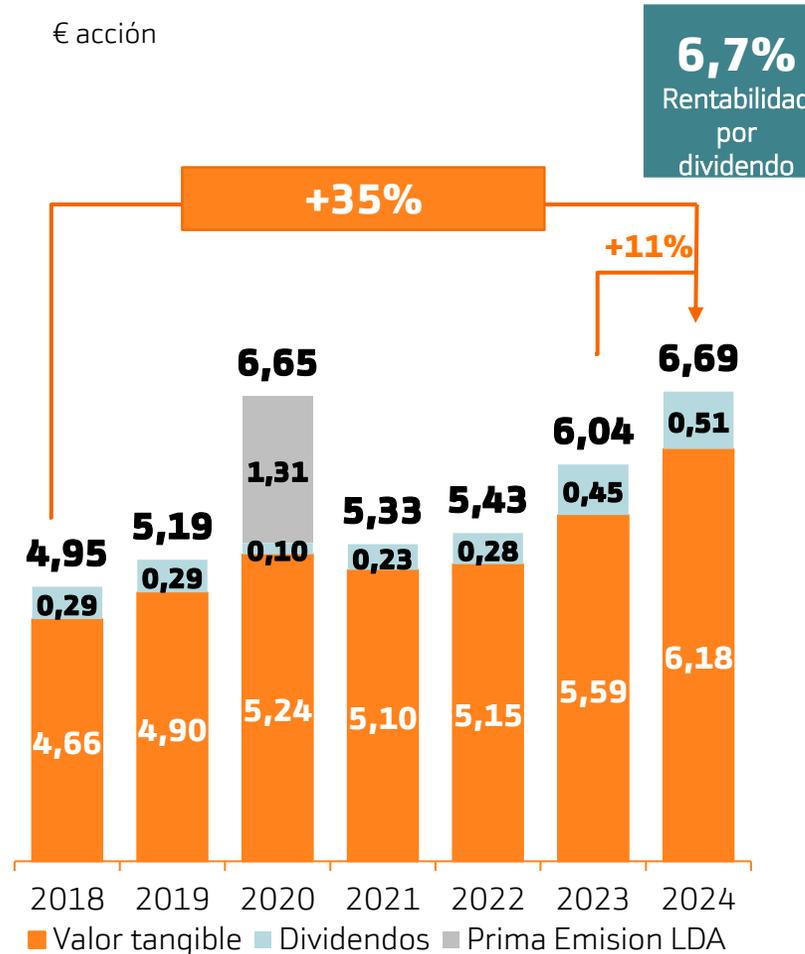
## Resultados

en millones €

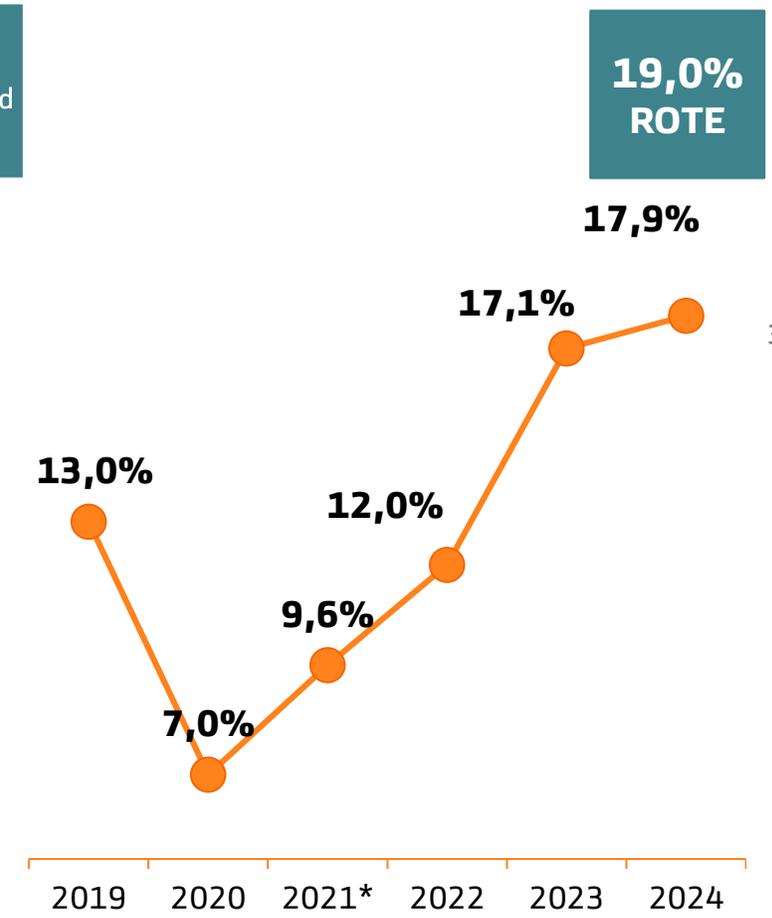


## Valor Tangible + Dividendos pagados en el periodo

€ acción



## ROE



\*2021 excluye impacto de spin-off Linea Directa, ROE 29%

## Resumen 2024

## Volúmenes

s/ Dic.23

Inversión  
Crediticia**80MM€**  
**+4%**

Recursos

**86MM€**  
**+5%**

AUMs

**58MM€**  
**+22%**

## Resultados

s/2023

Margen  
Bruto**2.901M€**  
**+9%**Mdl  
**+3%**    Com.  
**+15%**Margen antes  
de provisiones**1.848M€**  
**+11%**Beneficio  
Neto**953M€**  
**+13%**

## Ratios

CET1

**12,4%**

Dic.24

Ratio de  
Morosidad**2,1%**

2024

Ratio de  
Eficiencia**36%**

2024

## Valor

ROE

**18%**

2024

Valor Tangible  
por Acción**+11%**

s/ 4T23

Rentabilidad  
por Dividendo**6,7%**

2024

# Presentación de Resultados 2024

23 de enero de 2025

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



FTSE4Good



bankinter.

## Glosario

Adicionalmente a la información financiera contenida en este documento, elaborada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), se incluyen ciertas Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR), según la definición de las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la ESMA el 30 de junio de 2015 (ESMA/2015/1057 directrices ESMA). Bankinter utiliza ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la compañía. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las NIIF. Asimismo, la forma en la que el Bankinter define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables. Las Directrices ESMA definen las MAR como una medida financiera del rendimiento financiero pasado o futuro, de la situación financiera o de los flujos de efectivo, excepto una medida financiera definida o detallada en el marco de la información financiera aplicable. Siguiendo las recomendaciones de las mencionadas directrices, se adjunta a continuación el detalle de las MAR utilizadas.

Medida Alternativa de Rendimiento	Definición
ALCO	Asset - Liability Committee, Comité de Activos y Pasivos en español.
APRs	Activos ponderados por riesgo.
BdE / BdP	Banco de España / Banco de Portugal, son los Bancos Centrales de sus respectivos países.
CET1	Common Equity Tier 1.
CET1 FL	Common Equity Tier 1 Fully Loaded.
Cobertura de la Morosidad	Calculado como el saldo de los fondos constituidos entre el saldo de dudosos (con riesgo de firma).
Coste del riesgo	Esta métrica recoge el coste de la morosidad, contabilizado hasta la fecha del dato. Incluye las pérdidas por deterioro de activos (dotaciones por morosidad) y los resultados en la baja de activos.
FP's	Fondos de Pensiones.
Gap de liquidez	Es la diferencia en términos absolutos entre la inversión total y los recursos totales en balance.
Margen de Intermediación (NIM)	Es el resultado de dividir el margen de interés entre los activos totales medios.
MREL	Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities. Es un ratio regulatorio indicativo de la solvencia del grupo exigido por el Single Resolution Board.
P2R (Pilar II)	Es una exigencia de capital específica para cada entidad que complementa el requerimiento mínimo de capital (conocido como requerimiento de Pilar 1) en los casos en que este infravalora o no cubre determinados riesgos. Se determina en el contexto del proceso de revisión y evaluación supervisora (PRES).
Ratio de Eficiencia	Es el resultado de dividir la suma de gastos de personal, otros gastos generales de administración y amortizaciones entre el margen bruto.
Ratio de Morosidad	Calculado como el saldo de dudosos (con riesgo de firma) entre el saldo del riesgo total.
Ratio depósitos s/créditos	El ratio de depósitos sobre créditos es el resultado de dividir los recursos depositados de los clientes por la inversión realizada.
Ratio de Apalancamiento	El ratio de Apalancamiento es una medida regulatoria de capital que se define como el cociente entre el capital de nivel 1 de una entidad y su exposición total.
Rentabilidad por Dividendo	Es el resultado de dividir la suma de los dividendos en los últimos 12 meses entre el último precio de cierre para el periodo.
ROE (Return on Equity)	Es el resultado de dividir el beneficio neto atribuido de los últimos doce meses entre el patrimonio neto atribuido a la fecha (excluido el resultado del ejercicio, los dividendos y retribuciones y los ajustes por valoración). En el denominador los fondos propios medios son la media móvil de los fondos propios existentes en los últimos doce meses naturales, o periodo correspondiente.
ROF (Resultado de Operaciones Financieras)	Es el resultado procedente de la cartera de negociación (divisa, renta variable, renta fija, derivados etc...).
ROTE (Return on Tangible Equity)	Es el resultado de dividir el beneficio neto atribuido de los últimos doce meses entre el patrimonio neto tangible atribuido a la fecha (excluido el resultado del ejercicio, los dividendos y retribuciones y los ajustes por valoración). En el denominador los fondos propios medios son la media móvil de los fondos propios existentes en los últimos doce meses naturales, o periodo correspondiente.
SREP	PRES por sus siglas en español (Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora).
TCAC	Tasa de Crecimiento Anual Compuesta. Esta tasa representa cuánto habría crecido una inversión cada año si hubiera crecido a una tasa constante.
VTC (Valor Teórico Contable) por acción	El Valor Teórico Contable (VTC) mide el valor de los activos físicos. Es el resultado del cociente entre el resultado de dividir el capital entre el número de acciones.