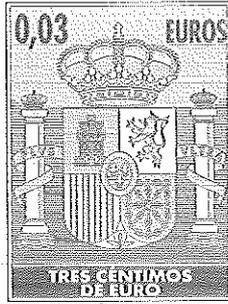


Grupo Bankinter

Estados Financieros Intermedios
Resumidos Consolidados e Informe de
Gestión intermedio correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30
de junio de 2012



OK6426180

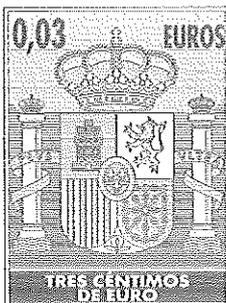
CLASE 8.ª

GRUPO BANKINTER
BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE
DE 2011 (NOTAS 1 a 3)
(Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	30-06-12	31-12-11 (*)	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	30-06-12	31-12-11 (*)
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES		269.194	412.795	CARTERA DE NEGOCIACIÓN	10	1.900.832	2.360.584
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	5	2.082.255	2.415.506	OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	10	-	-
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	5	26.280	31.377	PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	10	54.291.019	52.929.285
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	5	5.656.631	4.776.069	AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS		-	-
INVERSIONES CREDITICIAS	5	47.367.810	47.167.367	DERIVADOS DE COBERTURA	7	83.303	68.677
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	5	3.197.792	3.150.931	PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA		-	-
AJUSTES A ACTIVOS FINANCIEROS POR MACROCOBERTURAS		4.859	11.463	PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGUROS		621.490	642.782
DERIVADOS DE COBERTURA	7	128.344	118.651	PROVISIONES	11	47.733	64.122
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	6	320.280	308.514	PASIVOS FISCALES:		266.275	189.555
PARTICIPACIONES		29.430	28.341	Corrientes		123.639	70.572
CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES		5.173	5.140	Diferidos		142.636	118.983
ACTIVOS POR REASEGUROS		3.930	3.928	RESTO DE PASIVOS		129.507	149.425
ACTIVO MATERIAL:	8	454.874	466.901	TOTAL PASIVO		57.340.159	56.404.430
Inmovilizado material		445.839	466.901	FONDOS PROPIOS:	12	3.084.713	3.118.641
Inversiones inmobiliarias		9.035	-	Capital		160.952	143.076
ACTIVO INTANGIBLE:	9	327.308	338.040	Prima de emisión		1.051.215	737.079
Fondo de comercio		161.837	161.836	Reservas		1.794.189	1.711.705
Otro activo intangible		165.471	176.204	Otros instrumentos de capital		72.800	404.812
ACTIVOS FISCALES:		291.994	159.271	Menos: Valores propios		(1.706)	(742)
Corrientes		68.305	55.742	Menos: Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante		22.638	181.227
Diferidos		223.689	103.529	Menos: Dividendos y retribuciones	3	(15.375)	(58.516)
RESTO DE ACTIVOS		138.860	97.132	AJUSTES POR VALORACION:		(119.858)	(31.645)
				Activos financieros disponibles para la venta		(117.194)	(29.248)
				Cobertura de los flujos de efectivo		-	-
				Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		-	-
				Diferencias de cambio		210	206
				Activos no corrientes en venta		-	-
				Entidades valoradas por el método de la participación		(2.874)	(2.603)
				Resto ajustes por valoración		-	-
				INTERESES MINORITARIOS:		-	-
				Ajustes por valoración		-	-
				Resto		-	-
TOTAL ACTIVO		60.305.014	59.491.426	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		60.305.014	59.491.426
				PRO-MEMORIA:			
				RIESGOS CONTINGENTES		2.513.151	2.439.670
				COMPROMISOS CONTINGENTES		10.555.811	9.208.807

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

Las Notas explicativas 1 a 16 adjuntas forman parte integrante del balance resumido consolidado al 30 de junio de 2012.



OK6426181

CLASE 8.ª

GRUPO BANKINTER

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS RESUMIDAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

(Miles de Euros)

	Nota	(Debe)/Haber	
		30.06.2012	30.06.2011 (*)
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS		879.267	734.333
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS		(540.622)	(482.806)
REMUNERACIONES DE CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA		-	-
MARGEN DE INTERESES		338.645	251.527
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL		6.773	13.700
RESULTADO DE ENTIDADES VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN		8.482	6.501
COMISIONES PERCIBIDAS		134.661	133.446
COMISIONES PAGADAS		(36.102)	(33.029)
RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS (Neto)		61.222	25.928
DIFERENCIAS DE CAMBIO		19.767	15.935
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN		348.489	355.240
OTROS CARGAS DE EXPLOTACIÓN		(239.985)	(240.326)
MARGEN BRUTO		641.952	528.922
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		(305.526)	(295.082)
<i>Gastos de personal</i>		<i>(175.110)</i>	<i>(170.441)</i>
<i>Otros gastos generales de administración</i>		<i>(130.416)</i>	<i>(124.641)</i>
AMORTIZACIÓN		(32.770)	(31.018)
DOTACIONES A PROVISIONES (Neto)		425	(22.462)
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS	5	(271.019)	(64.860)
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN		33.062	115.500
PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO DE ACTIVOS		(232)	(429)
GANANCIAS/(PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO CORRIENTES EN VENTA	2 y 8	23.055	23.932
RESULTADO DE ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA NO CLASIFICADOS COMO OPERACIONES INTERRUMPIDAS		(35.298)	(8.230)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		20.587	130.773
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES		2.051	(30.482)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		22.638	100.291
RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (Neto)		-	-
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		22.638	100.291
<i>Resultado atribuido al Grupo</i>		<i>22.638</i>	<i>100.291</i>
<i>Resultado atribuido a minoritarios</i>		-	-
BENEFICIO POR ACCION:			
<i>Beneficio básico (euros)</i>		<i>0,05</i>	<i>0,21</i>
<i>Beneficio diluido (euros)</i>		<i>0,04</i>	<i>0,20</i>

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

Las Notas explicativas 1 a 16 adjuntas forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada correspondiente al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2012.



OK6426182

CLASE 8.ª

GRUPO BANKINTER

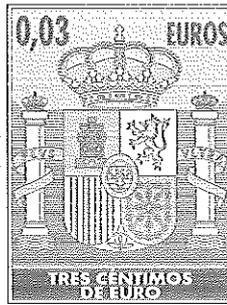
**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011**

(Miles de Euros)

	30-06-12	30-06-11 (*)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	22.638	100.291
OTROS INGRESOS/(GASTOS) RECONOCIDOS	(88.213)	(4.976)
Activos financieros disponibles para la venta:	(125.638)	(5.764)
<i>Ganancias/Pérdidas por valoración</i>	(106.286)	(2.465)
<i>Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias</i>	(19.352)	(3.299)
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo:	-	-
<i>Ganancias/Pérdidas por valoración</i>	-	-
<i>Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias</i>	-	-
<i>Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Coberturas de inversiones netas en el extranjero:	-	-
<i>Ganancias/Pérdidas por valoración</i>	-	-
<i>Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Diferencias de cambio:	6	(88)
<i>Ganancias/Pérdidas por valoración</i>	6	(24)
<i>Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias</i>	-	(64)
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Activos no corrientes en venta:	-	-
<i>Ganancias/Pérdidas por valoración</i>	-	-
<i>Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Ganancias/ (Pérdidas) actuariales en planes de pensiones	-	-
Entidades valoradas por el método de la participación:	(271)	(1.257)
<i>Ganancias/Pérdidas por valoración</i>	(271)	(1.257)
<i>Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos	-	-
Impuesto sobre beneficios	37.690	2.133
TOTAL INGRESOS/ GASTOS RECONOCIDOS	(65.575)	95.315
<i>Atribuidos a la entidad dominante</i>	(65.575)	95.315
<i>Atribuidos a intereses minoritarios</i>	-	-

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

Las Notas explicativas 1 a 16 adjuntas forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos resumido consolidado correspondiente al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2012.



OK6426183

CLASE 8.ª

GRUPO BANKINTER

**ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDOS CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011**

(Miles de Euros)

	Patrimonio neto atribuido a la entidad dominante										Intereses menor.	Total Patrimonio
	Fondos propios							Total Fondos Propios	Ajustes valora.			
	Capital	Prima de emisión	Reservas	Otros instr. capital	Menos: Valores propios	Menos: Dividendos	Resultado del periodo atribuido a la Entidad Dominante					
Saldo al 31/12/11	143.076	737.079	1.711.705	404.812	(742)	(58.516)	181.227	3.118.641	(31.645)	-	3.086.996	
Ajustes por cambios de criterio contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ajuste por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo inicial ajustado	143.076	737.079	1.711.705	404.812	(742)	(58.516)	181.227	3.118.641	(31.645)	-	3.086.996	
Total ingresos/(Gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	-	22.638	22.638	(88.213)	-	(65.575)	
Otras variaciones del patrimonio neto	17.876	314.136	82.484	(332.012)	(964)	43.141	(181.227)	(56.566)	-	-	(56.566)	
Aumentos/(reducciones de capital	17.876	314.136	-	(332.012)	-	-	-	-	-	-	-	
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Reclasificación de/ a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(33.746)	-	(33.746)	-	-	(33.746)	
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	(1.740)	-	(964)	-	-	(2.704)	-	-	(2.704)	
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	104.340	-	-	76.887	(181.227)	-	-	-	-	
Incrementos/(reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pagos con instrumentos de capital	-	-	(20.116)	-	-	-	-	(20.116)	-	-	(20.116)	
Resto de incrementos/(reducciones) de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo al 30/06/12	160.952	1.051.215	1.794.189	72.800	(1.706)	(15.375)	22.638	3.084.713	(119.858)	-	2.964.855	

Las Notas explicativas 1 a 16 adjuntas forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto resumido consolidado correspondiente al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2012.



CLASE 8.ª



OK6426184

GRUPO BANKINTER

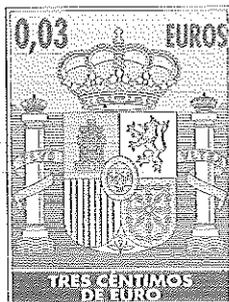
**ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDOS CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011**

(Miles de Euros)

	Patrimonio neto atribuido a la entidad dominante										Total Patrimonio (*)
	Fondos propios (*)							Total Fondos Propios	Ajustes valora. (*)	Intereses minor. (*)	
	Capital	Prima de emisión	Reservas	Otros instr. capital	Menos: Valores propios	Menos: Dividendos	Resultado del periodo atribuido a la Entidad Dominante				
Saldo al 31/12/10	142.034	737.079	1.648.910	-	(1.753)	(74.512)	150.730	2.602.488	(22.793)	-	2.579.695
Ajustes por cambios de criterio contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	142.034	737.079	1.648.910	-	(1.753)	(74.512)	150.730	2.602.488	(22.793)	-	2.579.695
Total Ingresos/(Gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	-	100.291	100.291	(4.976)	-	95.315
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	77.835	402.040	484	49.930	(150.730)	379.559	-	-	379.559
Aumentos/(reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	175.000	-	-	-	175.000	-	-	175.000
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	229.812	-	-	-	229.812	-	-	229.812
Reclasificación de/ a pasivos financieros	-	-	-	-	-	(24.582)	-	(24.582)	-	-	(24.582)
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	(6)	-	484	-	-	478	-	-	478
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	76.218	-	-	74.512	(150.730)	-	-	-	-
Incrementos/(reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	(2.772)	-	-	-	(2.772)	-	-	(2.772)
Resto de incrementos/(reducciones) de patrimonio neto	-	-	1.623	-	-	-	-	1.623	-	-	1.623
Saldo al 30/06/11	142.034	737.079	1.726.745	402.040	(1.269)	(24.582)	100.291	3.082.338	(27.769)	-	3.054.569

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

Las Notas explicativas 1 a 16 adjuntas forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto resumido consolidado correspondiente al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2012.



OK6426185

CLASE 8.ª

GRUPO BANKINTER

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDOS CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011**
(Miles de Euros)

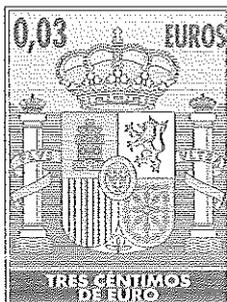
	30-06-12	30-06-11 (*)
1. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	188.094	54.145
Resultado consolidado del período	22.638	100.291
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	338.618	71.279
<i>Amortización</i>	32.770	31.018
<i>Otros ajustes</i>	305.848	40.261
Aumento/(Disminución) neto de los activos y pasivos de explotación:	(179.264)	(155.403)
<i>Activos de explotación</i>	(1.110.902)	(2.857.665)
<i>Pasivos de explotación</i>	931.638	2.702.262
Cobros/(Pagos) por impuestos sobre beneficios	6.102	37.978
2. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(22.207)	7.792
Pagos:	(61.146)	(53.480)
<i>Activos materiales</i>	(8.883)	(25.215)
<i>Activos intangibles</i>	(3.781)	(4.404)
<i>Participaciones</i>	-	(5.874)
<i>Entidades dependientes y otras unidades de negocio</i>	-	-
<i>Activos no corrientes y pasivos asociados en venta</i>	-	-
<i>Cartera de inversión a vencimiento</i>	(48.482)	(17.987)
<i>Otros pagos relacionados con actividades de inversión</i>	-	-
Cobros:	38.939	61.272
<i>Activos materiales</i>	1.506	14.037
<i>Activos intangibles</i>	-	-
<i>Participaciones</i>	309	6.224
<i>Entidades dependientes y otras unidades de negocio</i>	-	-
<i>Activos no corrientes y pasivos asociados en venta</i>	37.124	-
<i>Cartera de inversión a vencimiento</i>	-	41.011
<i>Otros pagos relacionados con actividades de inversión</i>	-	-
3. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(44.216)	209.682
Pagos:	(86.174)	(27.481)
<i>Dividendos</i>	(41.410)	(22.874)
<i>Pasivos subordinados</i>	-	-
<i>Amortización de instrumentos de patrimonio neto</i>	-	-
<i>Amortización de instrumentos de capital propio</i>	(44.764)	(4.607)
<i>Adquisición de instrumentos de capital propio</i>	-	-
<i>Otros pagos relacionados con actividades de financiación</i>	41.958	237.163
Cobros:	-	-
<i>Pasivos subordinados</i>	-	229.812
<i>Emisión de instrumentos de capital propio</i>	-	7.351
<i>Enajenación de instrumentos de capital propio</i>	(41.958)	-
<i>Otros cobros relacionados con actividades de financiación</i>	-	-
4. EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
5. AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (1+2+3+4)	121.671	271.620
Efectivo o equivalentes al comienzo del período	632.717	196.401
Efectivo o equivalentes al final del período	754.388	468.021
Componentes del efectivo y equivalentes al final del período		
1.1 Caja	116.615	120.892
1.2 Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	152.579	173.106
1.3 Otros activos financieros	485.194	174.023
1.4 Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
Total efectivo y equivalentes	754.388	468.021

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

Las Notas explicativas 1 a 16 adjuntas forman parte integrante del estado de flujos de efectivo resumido consolidado generado en el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2012.



CLASE 8.ª



OK6426186

Grupo Bankinter

Notas explicativas a los estados financieros
intermedios resumidos consolidados
correspondientes al primer semestre de 2012

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 con el número 30. Su número de Identificación Fiscal es A-28157360 y pertenece al Fondo de Garantía de Depósitos con el número de código 0128.

Su domicilio social está situado en Paseo de la Castellana número 29, 28046 Madrid, España. En la página "web": www.bankinter.com y en su domicilio social pueden consultarse los Estatutos sociales y demás información pública sobre la Sociedad.

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 (fundamentalmente, gestión de activos, tarjetas de crédito y seguros) 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 resumidas consolidadas") del Grupo correspondientes al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2012 han sido elaborados y formulados por sus Administradores, en su reunión del 18 de julio de 2012. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas del Banco celebrada el 15 de marzo de 2012.

b) Bases de presentación de las cuentas semestrales

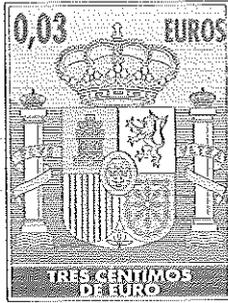
De acuerdo con el Reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo del 19 de julio de 2002, todas las sociedades que se rijan por el Derecho de un estado miembro de la Unión Europea, y cuyos títulos valores coticen en un mercado regulado de alguno de los Estados que la conforman, deberán 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.

Con el objeto de adaptar el régimen contable de las entidades de crédito españolas a la nueva normativa, el Banco de España publicó la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, sobre Normas de Información Financiera Pública y Reservada y Modelos de Estados Financieros.

Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2011 del Grupo fueron formuladas por los Administradores del Banco (en reunión de su Consejo de Administración de 13 de febrero de 2012) de



CLASE 8.ª



OK6426187

acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea y tomando en consideración la Circular 4/2004 del Banco de España, las modificaciones establecidas en el Real Decreto-ley 2/2012, de 3 de febrero, y en el Real Decreto-ley 18/2012, aplicando los principios de consolidación, políticas contables y criterios de valoración descritos en la Nota 5 de la memoria de dichas cuentas anuales consolidadas, de forma que mostraban la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo al 31 de diciembre de 2011 y de los resultados de sus operaciones, de los ingresos y gastos reconocidos y de los flujos de efectivo, consolidados, que se produjeron en el ejercicio 2011. Dichos principios, políticas y criterios de valoración estaban en conformidad con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por el International Standard Board (IASB).

Las presentes cuentas semestrales se han elaborado y se presentan de acuerdo con la NIC 34, Información Financiera Intermedia para la preparación de estados financieros intermedios resumidos y conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007 y teniendo en cuenta lo requerido por la Circular 1/2008, de 30 de enero, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Dichas cuentas semestrales serán incluidas en la Información Financiera Semestral correspondiente al primer semestre de 2012 que el Grupo presente de acuerdo con la mencionada Circular 1/2008.

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 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 requerían 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 2011.

Las políticas y métodos contables utilizados en la elaboración de las presentes cuentas semestrales son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2011, tomando en consideración las Normas e Interpretaciones que entraron en vigor durante los primeros seis meses del ejercicio 2012 y considerando asimismo las modificaciones establecidas en el RDL 2/2012 y 18/2012. En este sentido indicar que durante el primer semestre de 2012 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.

Desde el 1 de enero de 2012 se están aplicando las normas, modificaciones o interpretaciones nuevas siguientes:

- *Modificación de NIIF 7-Instrumentos financieros: Desgloses- Transferencias de activos financieros.* Esta modificación refuerza los requisitos de desglose aplicables a las transferencias de activos, tanto aquellas en las que los activos no se dan de baja del balance como, y principalmente, aquellas que califican para su baja en balance pero la entidad tiene todavía alguna implicación continuada.

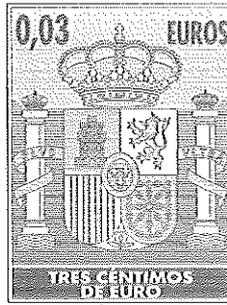
De la aplicación de las mencionadas normas contables e interpretaciones no han derivado efectos significativos en cuentas semestrales resumidas consolidadas del Grupo.

A la fecha de formulación de estas cuentas semestrales resumidas consolidadas, las normas e interpretaciones más significativas que hablan sido publicadas por el IASB pero no habían entrado aún en vigor, bien porque su fecha de efectividad es posterior a la fecha de las cuentas semestrales resumidas consolidadas, o bien porque no han sido aún adoptadas por la Unión Europea son las siguientes:

- *Modificación de NIC 12 – Impuesto sobre las ganancias - Impuestos diferidos relacionados con propiedades inmobiliarias.* La modificación introduce una excepción a los principios generales de NIC



CLASE 8.ª



OK6426188

12 que afecta a los impuestos diferidos relacionados con propiedades inmobiliarias valoradas de acuerdo al modelo de valor razonable de NIC 40 Propiedades de inversión

- NIIF 9 Instrumentos financieros. Se encuentra parcialmente publicada (a esta fecha no está completa) y sustituye a la NIC39 en la clasificación y valoración de activos financieros y pasivos financieros

La nueva norma exige que los activos financieros se clasifiquen en el momento de su registro inicial como valorados al coste amortizado o a valor razonable.

De forma general los pasivos financieros se medirán a coste amortizado, excepto aquellos pasivos financieros que se mantengan para negociar, como los derivados por ejemplo, que se valorarán a valor razonable con cambios en resultados.

- NIIF 10 Estados financieros consolidados, NIIF 11 Acuerdos conjuntos, NIIF 12 Desgloses sobre participaciones en otras entidades, NIC 27 Estados financieros individuales y NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos Este "paquete" de cinco normas o modificaciones se emiten de forma conjunta y vienen a sustituir las normas actuales en relación a la consolidación y la contabilización de las inversiones en dependientes, asociadas y negocios conjuntos, así como los desgloses relacionados.

NIIF 10, que es la nueva norma de consolidación, sustituirá toda la parte de consolidación de la NIC 27 actualmente vigente, así como la interpretación SIC-12 sobre la consolidación de entidades de propósito especial.

NIIF 11 Acuerdos conjuntos sustituirá a la actualmente vigente NIC 31. El cambio fundamental que plantea NIIF 11 respecto de la norma actual es la eliminación de la opción de consolidación proporcional para las entidades que se controlan conjuntamente, que pasarán a incorporarse por puesta en equivalencia.

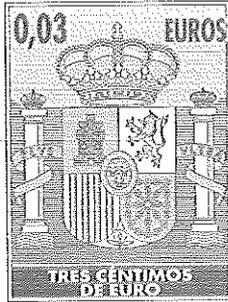
NIIF 12 agrupa en una única norma todos los requisitos de desglose relativos a participaciones en otras entidades (sean dependientes, asociadas, negocios conjuntos u otras participaciones) que en general se amplían, siendo una de sus novedades respecto de los desgloses actuales la introducción de obligación de información sobre la participación en vehículos no consolidados.

NIC 27 se emite revisada puesto que a partir de ahora su contenido únicamente hará referencia a los estados financieros individuales. En el caso de NIC 28 se vuelve a emitir porque pasa a contener también el tratamiento de las entidades participadas conjuntamente puesto que se consolidarán, sin opción posible, por puesta en equivalencia como las asociadas.

- NIIF 13 Medición del Valor Razonable. Esta norma se emite con el objetivo de ser la fuente normativa única para calcular el valor razonable de elementos de activo o de pasivo cuando ésta es la forma de valoración requerida por otras normas. No modifica en ningún modo los criterios de valoración actuales establecidos por otras normas y es aplicable a las valoraciones de elementos tanto financieros como no financieros.
- Modificación de NIC 1 –Presentación del otro Resultado Integral. Esta modificación consiste básicamente en el requerimiento de presentar un total separado de los ingresos y gastos del "Otro resultado integral" de aquellos conceptos que se reciclarán a la cuenta de pérdidas y ganancias en ejercicios futuros.



CLASE 8.^a



OK6426189

- *Modificación de NIC 19 Retribuciones a los empleados.* Los cambios fundamentales de esta modificación de NIC 19 afectan a los planes de beneficios definidos.
- *Modificación de NIC 32 Instrumentos financieros: presentación - Compensación de activos y pasivos financieros.* La modificación introduce una serie de aclaraciones sobre los requisitos de la norma para poder compensar un activo y un pasivo financiero en su presentación en el balance de situación y que se encuentran en el párrafo 42. NIC 32. Indica que un activo y un pasivo financiero solo podrán compensarse cuando la entidad tenga en el momento actual el derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos.
- *Modificación de NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar - Compensación de activos y pasivos financieros.* La modificación introduce un apartado específico de requisitos nuevos de desglose para aquellos activos y pasivos financieros que se presentan neteados en el balance y también para aquellos otros instrumentos financieros que están sujetos a un acuerdo exigible de compensación neta o similar, independientemente de que se estén presentando o no compensados contablemente de acuerdo a NIC 32.
- *IFRIC 20 Costes de extracción en la fase de producción de una mina a cielo abierto.* La interpretación aborda el tratamiento contable de los costes de eliminación de los materiales residuales.

No existe ningún principio contable o criterio de valoración que, teniendo un efecto significativo en las cuentas semestrales resumidas consolidadas, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

c) *Estimaciones realizadas*

Los resultados consolidados y la determinación del patrimonio consolidado son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores del Banco para la elaboración de las cuentas semestrales. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 5 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2011.

En las cuentas semestrales se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por la Alta Dirección del Banco y de las entidades consolidadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones, realizadas en función de la mejor información disponible, se refieren a:

1. El gasto por impuesto sobre sociedades;
2. Las pérdidas por deterioro de determinados activos;
3. Las hipótesis empleadas en el cálculo de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otras obligaciones;
4. La vida útil de los activos materiales e intangibles;
5. La valoración de los fondos de comercio de consolidación; y
6. El valor razonable de determinados activos no cotizados.

Durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2012 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2011, distintas de las indicadas en estas cuentas semestrales.



CLASE 8.ª



OK6426190

d) Pasivos contingentes

En la Nota 5-t de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011 se facilita información sobre los pasivos contingentes a dicha fecha.

Durante el primer semestre de 2012 se han cerrado actuaciones inspectoras de comprobación e investigación de alcance general por parte de la Inspección tributaria el Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2004/2006. A la fecha de formulación de estas cuentas semestrales no se habían recibido las actas correspondientes.

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de elaboración de estas cuentas semestrales no se han producido cambios significativos en los pasivos contingentes del Grupo adicionales a los descritos en el párrafo anterior.

e) Comparación de la información

La información contenida en estas cuentas semestrales correspondiente a 2011 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al periodo semestral terminado el 30 de junio de 2012.

g) 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 de 2012.

h) 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.

i) Hechos posteriores

Con fecha 13 de julio de 2012, la Sociedad comunicó un hecho relevante a la CNMV por el que informaba que está estudiando la posibilidad de ofrecer a los titulares de participaciones preferentes emitidas por Bankinter Emisiones, S.A.U, la compra de los mencionados instrumentos financieros a cambio de la suscripción de acciones de Bankinter, S.A. de nueva emisión y, en su caso, del abono de una cantidad en metálico. Los términos que están siendo objeto de estudio implicarían ofrecer acciones de Bankinter, S.A. de nueva emisión por un 70% del valor nominal de las participaciones preferentes y el abono del 30% del nominal restante en metálico, vinculando dicho abono al mantenimiento durante dos años de las nuevas acciones en el patrimonio del inversor.

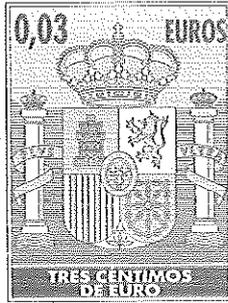
j) Estados de flujos de efectivo resumidos consolidados

En los estados de flujos de efectivo resumidos consolidados se utilizan las siguientes expresiones 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; entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.



CLASE 8.ª



OK6426191

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 "Caja y Depósitos en Bancos Centrales" del balance resumido consolidado.

k) Informaciones individuales de Bankinter, S.A.

Las informaciones individuales de Bankinter, S.A. que se han considerado relevantes para la adecuada comprensión del informe financiero semestral se han incluido en los correspondientes apartados y notas de los estados financieros resumidos consolidados del primer semestre de 2012.

l) Saneamiento del sector financiero. Requerimientos del Real Decreto-ley 2/2012 y 18/2012

El Real Decreto-ley 2/2012, de 3 de febrero, de saneamiento del sector financiero (en adelante, RDL 2/2012), publicado en el BOE de 4 de febrero de 2012, exige a las entidades financieras adoptar el registro de provisiones adicionales por el deterioro de los activos vinculados al sector inmobiliario.

El importe de las nuevas provisiones requeridas para el Grupo Bankinter en relación a los activos vinculados al sector inmobiliario asciende a 117,5 millones de euros antes de impuestos. Durante los seis primeros meses del ejercicio 2012 el Grupo Bankinter ha registrado la totalidad de este importe.

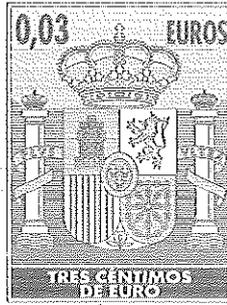
En relación a la deuda bruta cancelada con activos adjudicados, el importe de las nuevas provisiones requeridas para el Grupo Bankinter asciende a 21,2 millones de euros antes de impuestos. Al 31 de junio del 2012, el Grupo Bankinter ha registrado la totalidad de este importe.

Por otro lado, las necesidades adicionales de capital por la aplicación del RD-I 2/2012 se situaban, en el Grupo Bankinter, en 36 millones de euros. Esta necesidad de capital no ha generado impacto alguno, dado que a 31 de diciembre de 2011 Grupo Bankinter disponía de 400 millones de euros de excedente de recursos propios sobre el capital principal mínimo exigido

Con posterioridad a la entrada en vigor del RD-I 2/2012, con fecha 12 de mayo se ha publicado el Real Decreto-ley 18/2012 de 11 de mayo, sobre saneamiento y venta de los activos inmobiliarios del sector financiero (en adelante, RDL 18/2012), que exige unas coberturas adicionales sobre la cartera de créditos inmobiliarios no problemáticos a 31 de diciembre de 2011. El impacto estimado en el Grupo Bankinter de la nueva regulación asciende a 136,5 millones de euros (95,6 millones de euros netos de impuestos). Al 30 de junio del 2012 el Grupo Bankinter había registrado la totalidad de este importe, para recoger el deterioro a dicha fecha de los activos a los que hacen referencia los mencionados decretos..



CLASE 8.ª



OK6426192

m) Pruebas de resistencia independientes

En el primer semestre del ejercicio 2012 se ha llevado a cabo a requerimiento del supervisor, un análisis externo de carácter agregado para evaluar la resistencia del sector bancario español ante un severo deterioro de la economía española. Adicionalmente, como continuación a este análisis, se está realizando un ejercicio de carácter desagregado de revisión de las carteras crediticias, con el objetivo de determinar las necesidades de capital de cada entidad, de acuerdo con los perfiles de riesgo de cada una de las mismas. A la fecha de elaboración de estos estados financieros resumidos consolidados no se dispone de los resultados de dicho ejercicio, ya que la publicación del mismo está prevista para finales de septiembre.

2. Grupo Bankinter

En la Nota 13 de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011 se facilita información relevante sobre las sociedades del Grupo que fueron consolidadas a dicha fecha y sobre las valoradas por el método de la participación.

Durante el primer semestre del ejercicio 2012, el Grupo ha recibido un cobro de 24.200 miles de euros que se encuentra registrado en el epígrafe "ganancias/(pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta", como consecuencia del cumplimiento del plan de negocio de Bankinter Seguros de Vida, S.A.

3. Dividendos distribuidos por el Banco y Beneficio por acción

Dividendos a cuenta

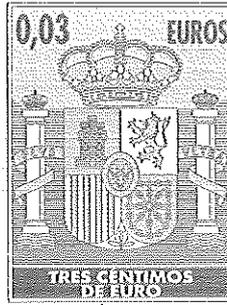
El Consejo de Administración del Banco acordó en su reunión de fecha 25 de junio de 2012 el reparto del primer dividendo a cuenta de los resultados del ejercicio 2012 de 0,02866 euros por acción que corresponden a un importe total 15.375 miles de euros. El pago se ha realizado el 7 de julio de 2012.

El estado contable previsional al 31 de mayo de 2012 formulado por el Banco de acuerdo con los requisitos legales, poniendo de manifiesto la existencia de los recursos suficientes para la distribución del dividendo a cuenta, ha sido el siguiente:

	Miles de Euros
Beneficio antes de impuestos	113.983
Beneficio después de impuestos	87.995
Dividendos satisfechos hasta la fecha	-
	87.995
Tesorería disponible	754.388
Dividendo a cuenta	15.375
Pay - out	17,5%
Dividendos a cuenta acumulados	-
Dividendo bruto por acción (euros)	0,02866
Fecha de pago	jul-12



CLASE 8.ª



OK6426193

Dividendos pagados por el Banco

A continuación se muestran los dividendos pagados por el Banco durante el primer semestre de 2012 y 2011:

	% sobre Nominal	Euros por Acción	Importe (Miles de Euros)	Fecha Aprobación	Fecha Pago	Resultado Ejercicio
Ejercicio 2012						
Dividendo a cuenta	16,10%	0,048313	23.038	dic-11	ene-12	2011
Dividendo a cuenta	12,84%	0,038527	18.372	mar-12	abr-12	2011
	28,94%	0,086840	41.410			
Ejercicio 2011						
Dividendo a cuenta	16,10%	0,048313	22.874	Dic-2010	Ene-2011	2010
	16,10%	0,048313	22.874			

Beneficio por acción en actividades ordinarias e interrumpidas

i. Beneficio básico por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Grupo en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período, excluido el número medio de las acciones propias mantenidas a lo largo del mismo.

De acuerdo con ello:

	30-06-12	30-06-11
Resultado atribuido al Grupo (miles de euros)	22.638	100.291
Número medio ponderado de acciones en circulación (miles)	501.838	473.448
Beneficio básico por acción (euros)	0,05	0,21

ii. Beneficio diluido por acción

Para proceder al cálculo del beneficio diluido por acción, tanto el importe del resultado atribuible a los accionistas ordinarios, como el promedio ponderado de las acciones en circulación, neto de las acciones propias, deben ser ajustados por todos los efectos dilusivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales (opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible).

De esta manera, el beneficio diluido por acción se ha determinado de la siguiente forma:



OK6426194

CLASE 8.ª

	30-06-12	30-06-11
Resultado atribuido al Grupo (miles de euros)	22.638	100.291
Número medio ponderado de acciones en circulación (miles)	501.838	473.448
Conversión asumida de deuda convertible	54.184	18.400
Número medio ponderado de acciones en circulación (miles)	556.022	491.848
Efecto dilutivo:		
Derechos de opciones	-	-
Número medio ajustado de acciones para el cálculo (miles)	556.022	491.848
Beneficio diluido por acción (euros)	0,04	0,20

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 2011 se detallan las retribuciones y otras prestaciones a los miembros del Consejo de Administración del Banco y a la Alta Dirección durante los ejercicios 2011 y 2010.

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 2012 y 2011:

Remuneraciones a Miembros del Consejo de Administración

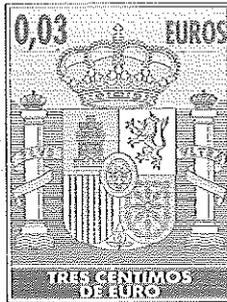
	Miles de Euros	
	30-06-12	30-06-11
Miembros del Consejo de Administración:		
Concepto retributivo-		
Retribución fija (1)	841	894
Retribución variable (2)	241	-
Dietas (3)	408	480
Atenciones estatutarias (4)	310	377
Operaciones sobre acciones y/u otros instrumentos financieros	-	-
	1.800	1.751

(1) Retribución Fija correspondiente a los Consejeros Ejecutivos en su condición de ejecutivos.

(2) Retribución Variable correspondiente a los Consejeros Ejecutivos en su condición de ejecutivos: Tal y como se indica en el Informe sobre política de retribuciones publicado por Bankinter en febrero de 2012, la Junta General de Bankinter celebrada en el año 2011 aprobó un plan de incentivos anual que tiene como beneficiarios a toda la plantilla del Grupo Bankinter, incluidos los Consejeros ejecutivos de la sociedad, a excepción del Presidente, y los miembros de la Alta Dirección. Dicho plan de incentivos está vinculado a la consecución de un objetivo concreto de beneficio antes de impuestos de la actividad bancaria del Grupo. A cada uno de los Consejeros ejecutivos se les asignó una cantidad que percibirían en caso de cumplirse el 100% del objetivo previsto. No obstante, el devengo de este incentivo variable se podía producir desde la consecución de un 80% del objetivo y hasta un máximo del 130% del mismo, pudiendo percibir según los citados porcentajes de consecución entre el 70% y el 145% de la cantidad variable asignada a cada uno de los beneficiarios. A cierre del ejercicio se ha alcanzado el objetivo marcado, con un porcentaje de consecución del 100,52%. En el caso de los consejeros ejecutivos, el 50% del total del incentivo se abonó mediante la entrega de acciones de la Sociedad, tras su aprobación por la Junta General Ordinaria celebrada el día 15 de marzo de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Sociedades de Capital. Además, el 40% de la cantidad devengada como incentivo ha sido diferida de forma lineal en un periodo de tres años pagadero en los meses de enero de los años 2013, 2014 y 2015, dando cumplimiento al Real Decreto 771/2011.

(3) Dietas de asistencia a Consejos y Comisiones (todos los Consejeros).

(4) Comprende retribución fija más entrega gratuita de acciones (todos los Consejeros).



OK6426195

CLASE 8.ª

Otras prestaciones a Miembros del Consejo de Administración

	Miles de Euros	
	30-06-12	30-06-11
Miembros del Consejo de Administración:		
Otros beneficios-		
Anticipos	-	-
Créditos concedidos	24.144	23.831
Fondos y Planes de pensiones: Aportaciones	-	-
Fondos y Planes de pensiones: Obligaciones contraídas (1)	600	600
Primas de seguros de vida	-	-
Garantías constituidas a favor de los Consejeros	390	390
	25.134	24.821

(1) Bankinter no mantiene con sus altos directivos ni con sus consejeros ejecutivos compromisos por pensiones, a excepción de la Consejera Delegada, María Dolores Dancausa, que como Consejera Delegada de la filial de Bankinter, Línea Directa Aseguradora S.A., le fue reconocido en el año 2005 un plan de pensiones de aportación definida que el Consejo de Administración de Bankinter, a propuesta de su Comisión de Nombramientos y Retribuciones, decidió mantener en el momento de su incorporación al banco. La cantidad aportada al citado plan ascendió a 600 miles de euros y cubre las contingencias habituales de jubilación, fallecimiento e invalidez, no existiendo, al ser de aportación definida ningún compromiso por parte de Línea Directa ni de Bankinter de realizar nuevas aportaciones. De este modo no hay aportaciones realizadas por este concepto durante 2012 ni tampoco las hubo durante 2011 tal y como se indicaba en la Memoria legal de ese ejercicio.

Adicionalmente, en los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2012 y 2011 el Banco ha pagado 510 y 664 euros, respectivamente, por primas de seguros de vida.

Remuneraciones a la Alta Dirección

	Miles de Euros	
	30-06-12	30-06-11
Alta Dirección:		
Total remuneraciones recibidas por la Alta Dirección	925	928

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 5 personas.

5. Activos financieros**Composición y desglose**

A continuación se indica el desglose de los activos financieros del Grupo, distintos de los saldos correspondientes a "Caja y depósitos en bancos centrales" y "Derivados de cobertura", al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración:



OK6426196

CLASE 8.ª

Naturaleza/Categoría	Miles de Euros				
	30-06-2012				
	Cartera de Negociación	Otros Activos Financieros a VR con Cambios en PyG	Activos Financieros Disponibles para la Venta	Inversiones Crediticias	Cartera de Inversión a Vencimiento
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	2.071.160	-
Crédito a la clientela	-	-	-	45.296.650	-
Valores representativos de deuda	1.425.594	-	5.520.452	-	3.197.792
Instrumentos de capital	90.208	26.280	136.179	-	-
Derivados de negociación	566.453	-	-	-	-
	2.082.255	26.280	5.656.631	47.367.810	3.197.792

Naturaleza/Categoría	Miles de Euros				
	31-12-2011				
	Cartera de Negociación	Otros Activos Financieros a VR con Cambios en PyG	Activos Financieros Disponibles para la Venta	Inversiones Crediticias	Cartera de Inversión a Vencimiento
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	1.779.395	-
Crédito a la Clientela	-	-	-	45.387.972	-
Valores representativos de deuda	1.768.879	-	4.644.306	-	3.150.931
Instrumentos de capital	101.733	31.377	131.763	-	-
Derivados de negociación	544.894	-	-	-	-
	2.415.506	31.377	4.776.069	47.167.367	3.150.931

Correcciones de valor por deterioro de activos financieros

Activos financieros disponibles para la venta

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2012 el Grupo ha registrado pérdidas por deterioro de activos clasificados en la cartera de activos financieros disponibles para la venta por importe de 1.574 miles de euros.

Inversiones crediticias

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante el primer semestre de 2012 y 2011, en el saldo de las provisiones que cubren las pérdidas por deterioro de los activos que integran el saldo de los epígrafes de "Inversiones Crediticias":



OK6426197

CLASE 8.ª

	Miles de Euros	
	30/06/2012	30/06/2011
Saldo al inicio del período	765.454	861.210
Dotaciones netas con cargo a resultados	251.416	52.741
<i>Dotaciones con cargo a resultados del período</i>	<i>829.198</i>	<i>171.612</i>
<i>Recuperación de dotaciones con abono a resultados</i>	<i>(577.782)</i>	<i>(118.871)</i>
Traspaso fondos	17.290	-
Utilización de fondos	(88.689)	(88.711)
Diferencias de cambio y otros movimientos	(2.134)	(2.823)
Saldo al cierre del período	943.337	822.417
<i>Del que:</i>		
<i>Determinado individualmente</i>	<i>924.657</i>	<i>133.496</i>
<i>Determinado colectivamente</i>	<i>18.680</i>	<i>688.921</i>

Los activos en suspenso recuperados durante los seis primeros meses de 2012 y 2011 ascienden a 6.746 y 5.897 miles de euros, respectivamente. Durante el primer semestre de los ejercicios 2012 y 2011 el Grupo ha registrado pérdidas por deterioro de activos adjudicados de 24.775 y 18.016 miles de euros, respectivamente. Considerando estos importes y los registrados en la cuenta "Dotaciones con cargo a resultados" del cuadro anterior, las pérdidas por deterioro de las "Inversiones crediticias" han ascendido a 269.445 y 64.860 miles de euros, registradas en el epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Tal y como se indica en la nota 1, como consecuencia de la entrada en vigor del Real Decreto-ley 2/2012, de 3 de febrero, de saneamiento del sector financiero y del Real Decreto-ley 18/2012 de 11 de mayo, sobre saneamiento y venta de los activos inmobiliarios del sector financiero, el Grupo Bankinter tenía unos requerimientos adicionales de provisiones por importe de 117,5 y 136,5 millones de euros, respectivamente, que se encontraban dotadas en su totalidad al 30 de junio del 2012.

Activos deteriorados

A continuación se muestra un detalle del movimiento producido, durante los seis primeros meses de 2012 y 2011, en el saldo de los activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito:



OK6426198

CLASE 8.ª

	Millones de Euros	
	30-06-12	30-06-11
Saldo al inicio del período	1.515.766	1.329.980
Entradas netas	437.672	160.042
Trasposos a fallidos	(94.498)	(98.837)
Saldo al cierre del período	1.858.940	1.391.185

Dicho importe, una vez deducidas sus correspondientes provisiones, supone la mejor estimación del Grupo respecto al valor razonable de los activos deteriorados.

6. Activos no corrientes en venta

A continuación se indica el desglose de los activos no corrientes en venta del Grupo, al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, presentados por naturaleza:

	Miles de euros	
	30-06-12	31-12-11
Activos adjudicados	320.280	308.514
<i>De los que:</i>		
<i>Activos residenciales</i>	<i>179.380</i>	<i>173.548</i>
<i>Activos industriales</i>	<i>89.216</i>	<i>96.377</i>
<i>Otros activos</i>	<i>51.684</i>	<i>38.589</i>
	320.280	308.514

Al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 la provisión constituida por el Grupo para cubrir las pérdidas por deterioro de estos activos asciende a 215.106 y 175.894 miles de euros, respectivamente.

7. Derivados de cobertura de activo y pasivo

Al 30 de junio de 2012 el Grupo tiene contratados derivados de cobertura por un importe de 128.344 miles de euros registrados en el activo y 83.303 miles de euros registrados en el pasivo del balance resumido consolidado.

El Grupo utiliza las permutas de tipos de interés como instrumentos de cobertura. Dichas permutas dan lugar a un intercambio económico de tipos de interés sin realizar ningún intercambio de principal.

A continuación se describen las principales características de la cobertura que la entidad ha constituido a lo largo del primer semestre de 2012:

- En el mes de marzo de 2012 se llevó a cabo la contratación de 3 nuevos IRS para cubrir 1.000 millones de euros de la cédula hipotecaria emitida por Bankinter con ISIN ES0413679178

El riesgo cubierto es el riesgo de tipo de interés a tres meses en el momento inicial de cada período de interés al que está expuesto el anterior instrumento de renta fija como consecuencia de variaciones en la tasa de interés libre de riesgo, excluyendo las variaciones por posibles primas de riesgo de crédito, liquidez de mercado o cualquier otro ajeno al mencionado riesgo de interés.



CLASE 8.ª



OK6426199

El riesgo cubierto es el riesgo de tipo de interés a tres meses en el momento inicial de cada período de interés al que está expuesto el anterior instrumento de renta fija como consecuencia de variaciones en la tasa de interés libre de riesgo, excluyendo las variaciones por posibles primas de riesgo de crédito, liquidez de mercado o cualquier otro ajeno al mencionado riesgo de interés.

Adicionalmente el Banco utiliza IRS como elementos de cobertura de la cartera dejando de contratar CMS. El elemento cubierto en esta cobertura es el importe de préstamos hipotecarios que mensualmente se decida cubrir según la distribución temporal de las fechas de vencimiento y revisión de los tipos de interés variable a los que están referenciados. El riesgo cubierto es el interés al que están expuestos los anteriores importes de préstamos hipotecarios para cada uno de los plazos de revisión de tipos que se ha decidido cubrir, como consecuencia de variaciones en la tasa de interés libre de riesgo.

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

8. Activo material

Movimiento en el período

Durante los seis primeros meses de 2012 y 2011 se realizaron adquisiciones de elementos de activo material por 8.883 y 16.516 miles de euros, respectivamente. Asimismo, durante los seis primeros meses de 2012 y 2011 se realizaron enajenaciones de elementos de activo material por un valor neto contable de 2.651 y 14.037 miles de euros, respectivamente, generando unas pérdidas netas por venta de 1.145 (1.389 miles de euros durante los primeros seis meses del ejercicio 2011).

Pérdidas por deterioro

Durante los seis primeros meses de 2012 y 2011 no se han producido pérdidas por deterioro de elementos de activo material de importes significativos.

Compromisos de compra de elementos de inmovilizado material

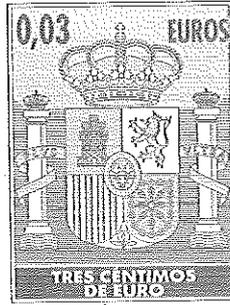
Al 30 de junio de 2012 y 2011, el Grupo no mantenía compromisos significativos de compra de elementos de inmovilizado material.

9. Activo intangible

Fondo de comercio

El saldo incluido en el epígrafe "Activo Intangible - Fondo de Comercio", corresponde íntegramente con la adquisición de Línea Directa Aseguradora, 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 15 de las cuentas anuales consolidadas del Banco al 31 de diciembre de 2011 se describen las estimaciones realizadas por el Banco.



OK6426200

CLASE 8.ª

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2012 no se produjeron indicios de pérdidas de valor significativas que hayan requerido el registro de deterioros.

Otro activo intangible

Durante el primer semestre de 2012 y 2011 no se produjeron pérdidas de valor de elementos clasificados como Otro activo intangible.

10. Pasivos financieros

Composición y desglose

A continuación se indica el desglose de los pasivos financieros del Grupo, distintos de los "Derivados de cobertura", al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración.

	Miles de Euros					
	30/06/2012			31/12/2011		
	Cartera de Negociación	Otros Pasivos Financieros a VR con Cambios en PYG	Pasivos Financieros a Coste Amortizado	Cartera de Negociación	Otros Pasivos Financieros a VR con Cambios en PYG	Pasivos Financieros a Coste Amortizado
Depósitos de bancos centrales	-	-	9.543.840	-	-	7.006.897
Depósitos de entidades de crédito	-	-	5.048.626	-	-	3.260.647
Depósitos de la clientela	-	-	24.497.782	-	-	25.505.317
Débitos representados por valores	-	-	13.469.823	-	-	15.540.242
Derivados de negociación	770.919	-	-	857.273	-	-
Pasivos subordinados	-	-	981.219	-	-	958.170
Posiciones cortas de valores	1.129.913	-	-	1.503.311	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	749.729	-	-	658.012
	1.900.832	-	54.291.019	2.360.584	-	52.929.285

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

A continuación se muestra un detalle, al 30 de junio de 2012 y 2011, del saldo vivo de los valores representativos de deuda que a dichas fechas habían sido emitidos por el Banco o cualquier otra entidad del Grupo. Asimismo se muestra un detalle del movimiento experimentado por dicho saldo durante los primeros seis meses de 2012 y 2011:



OK6426201

CLASE 8.ª

	Miles de Euros				
	Saldo Vivo Inicial 01-01-12	Emisiones	Recompras o Reembolsos	Ajustes por Tipo de Cambio y Otros	Saldo Vivo Final 30-06-12
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo	15.540.242	4.385.800	(6.968.540)	512.321	13.469.823
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea que no han requerido del registro de un folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
	15.540.242	4.385.800	(6.968.540)	512.321	13.469.823

	Miles de Euros				
	30-06-11				
	Saldo Vivo Inicial 01-01-11	Emisiones	Recompras o Reembolsos	Ajustes por Tipo de Cambio y Otros	Saldo Vivo Final 30-06-11
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo	16.895.422	4.442.608	(6.004.035)	(48.385)	15.285.610
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea que no han requerido del registro de un folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
	16.895.422	4.442.608	(6.004.035)	(48.385)	15.285.610

Durante los primeros seis meses del año 2012, se ofreció una ventana adicional de conversión para los tenedores de la emisión de bonos obligatoriamente convertibles en acciones emitidos el 1 de mayo de 2011, canjeándose un total de 331.858 miles de euros.

Al 30 de junio de 2012 no existen otras emisiones convertibles en acciones del Banco, ni que otorguen privilegios o derechos que puedan, ante alguna contingencia, hacerlas convertibles en acciones, adicionales a las descritas en el párrafo anterior.

Otras emisiones garantizadas por el Grupo

Al 30 de junio de 2012 y 2011, no existían valores representativos de deuda emitidos por entidades asociadas o por terceros (ajenos al Grupo) y que están garantizadas por el Banco o cualquier otra entidad del Grupo.

Información individualizada de determinadas emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda

Las principales características de las emisiones, recompras o reembolso más significativos, efectuados por el Grupo durante los seis primeros meses de 2012 y 2011, o garantizadas por el Banco o entidades del Grupo, son las siguientes:

Datos de la Entidad Emisora				Datos de las Emisiones realizadas en 2012 (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 Recombolso (Miles)	Saldo vivo a 30-06-2012 (Miles de Euros)	Tipo de Interés	Mercado donde Cotiza	Tipo de Garantía otorgada	Riesgos Adicionales a la Garantía que Asumen el Grupo
Bankinter S.A.	Sociedad Dominante (**)	ESPAÑA	Aaa	ES0413679160	Cédula hipotecaria	Emisión	24/01/2012	1.200.000	1.200.000	4,68%	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora crediticia (0%)
Bankinter S.A.	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aaa	ES0413679152	Cédula hipotecaria	Emisión	26/01/2012	200.000	200.000	Euribor 3m + 3,50%	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora crediticia (0%)
Bankinter S.A.	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa2	ES0413679178	Cédula hipotecaria	Emisión	22/03/2012	1.000.000	1.000.000	4,13%	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora crediticia (0%)
Bankinter S.A.	Sociedad Dominante (**)	ESPAÑA	A1	ES0413679186	Cédula hipotecaria	Emisión	11/06/2012	500.000	500.000	Euribor 3m + 3,00%	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora crediticia (0%)
Bankinter S.A.	Sociedad Dominante (**)	ESPAÑA	A3/BBB+	ES0313679930	Senior avalada	Emisión	14/06/2012	280.000	280.000	Euribor 3m + 4,25%	AIAF	-	Mejora Crediticia (0%)
Bankinter S.A.	Sociedad Dominante (**)	ESPAÑA	A3/BBB+	ES0313679948	Senior avalada	Emisión	14/06/2012	320.000	320.000	EURIBOR 3 M +2,80	AIAF	-	Mejora Crediticia (0%)
Bankinter S.A.	Sociedad Dominante (**)	ESPAÑA	A2/A	ES0313679815	Senior avalada	Emisión	24/02/2012	800.000	800.000	Euribor 3m + 2,80%	AIAF	-	Mejora Crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	A2/BBB+	ES0313679807	Deuda Senior	Emisión	10/02/2012	40.000	40.000	Euribor 3m + spread	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora crediticia (0%)
TDA 19	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aaa/AAA	Nomnativas	Cédula hipotecaria	Amortización	05/03/2012	300.000	-	2,25%	AIAF	-	Mejora crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aaa/AA+	ES0313679476	Senior avalada (Bonos Divisa)	Amortización	15/06/2012	265.667	-	Libor yen 3m + 0,62%	AIAF	-	Mejora Crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aaa/AA+	ES0313679468	Senior avalada (Bonos Divisa)	Amortización	15/06/2012	257.660	-	1,22%	AIAF	-	Mejora Crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aaa/AA+	ES0313679450	Senior avalada	Amortización parcial	21/01/2012	145.100	-	3,00%	AIAF	-	Mejora Crediticia (0%)

OK6426202

(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.

(*) Tipos según Estructurado; (**) Esta emisión ha sido adquirida íntegramente por Bankinter, S.A.

Datos de la Entidad Emisora:				Datos de las Emisiones realizadas en 2012 (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 Recombolso (Miles)	Saldo vivo a 30-06-2012 (Miles de Euros)	Tipo de Interés	Mercado donde Cotiza	Tipo de Garantía Otorgada	Resgos Adicionales a la Garantía que Asumirá el Grupo
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aaa/AA+	ES0313679450	Senior avalada	Amortización	24/02/2012	744.700	-	3,00%	AIAF	CLASE B	Mejora Crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aaa/AAA	ES0413679053	Cédula hipotecaria	Amortización	17/02/2012	323.200	-	3,50%	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora Crediticia (0%)
Bankinter 17FTA	Dependiente	ESPAÑA	A+/Aa1	ES0313582001	Bonos titulización activos	Amortización	18/01/2012	720.497	-	Euribor 3m + 0,30%	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora Crediticia (8,68%)
Bankinter 17FTA	Dependiente	ESPAÑA	A/Ba1	ES0313582019	Bonos titulización activos	Amortización	18/01/2012	34.000	-	Euribor 3m + 0,50%	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora Crediticia (4,43%)
Bankinter 17FTA	Dependiente	ESPAÑA	BBB/Caa2	ES0313582027	Bonos titulización activos	Amortización	18/01/2012	13.500	-	Euribor 3m + 0,70%	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora Crediticia (2,39%)
Bankinter 15FTH	Dependiente	ESPAÑA	Aaa/A+	ES0313272017	Bonos titulización activos	Amortización	20/01/2012	691.626	-	Euribor 3m + 0,18%	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora Crediticia (3,63%)
Bankinter 15FTH	Dependiente	ESPAÑA	AAA/A+	ES0313272025	Bonos titulización activos	Amortización	20/01/2012	345.000	-	Euribor 3m + 0,27%	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora Crediticia (6,16%)
Bankinter 15FTH	Dependiente	ESPAÑA	Aa3/A+	ES0313272033	Bonos titulización activos	Amortización	20/01/2012	15.800	-	Euribor 3m + 0,35%	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora Crediticia (4,70%)
Bankinter 15FTH	Dependiente	ESPAÑA	Baa2/A-	ES0313272041	Bonos titulización activos	Amortización	20/01/2012	15.800	-	Euribor 3m + 0,45%	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora Crediticia (3,24%)
Bankinter 15FTH	Dependiente	ESPAÑA	Ba3/BB	ES0313272058	Bonos titulización activos	Amortización	20/01/2012	15.000	-	Euribor 3m + 2,65%	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora Crediticia (1,86%)
Bankinter 15FTH	Dependiente	ESPAÑA	C/D	ES0313272066	Bonos titulización activos	Amortización	20/01/2012	25.500	-	Euribor 3m + 3,90%	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora Crediticia (0%)

OK6426203

(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.
 (***) Tipos según Estructurado; (*) Esta emisión ha sido adquirida íntegramente por Bankinter, S.A.

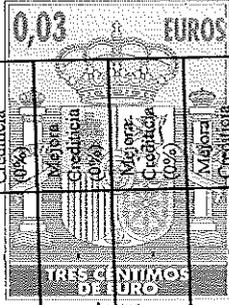


0,03 EUROS

OK6426204

Datos de la Entidad Emisora				Datos de las Emisiones realizadas en 2012 (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)	Saldo vivo a 30-06-2012 (Miles de Euros)	Tipo de interés	Mercado donde Cotiza	Tipo de Garantía Otorgada	Riesgos Adicionales a la Garantía que Asumirá el Grupo
Bankinter 18FTA	Dependiente	ESPAÑA	Aaa/AAA	ES0313401004	Bonos titulización activos	Amortización	23/01/2012	1.159.675	-	Euribor 3m + 0,30%	AIJAF	Cartera Hipotecaria	Mejora Crediticia (11,03%)
Bankinter 18FTA	Dependiente	ESPAÑA	Aa3/A	ES0313401012	Bonos titulización activos	Amortización	23/01/2012	65.300	-	Euribor 3m + 0,50%	AIJAF	Cartera Hipotecaria	Mejora Crediticia (5,83%)
Bankinter 18FTA	Dependiente	ESPAÑA	A2/BBB	ES0313401020	Bonos titulización activos	Amortización	23/01/2012	30.000	-	Euribor 3m + 0,70%	AIJAF	Cartera Hipotecaria	Mejora Crediticia (3,44%)
Bankinter Leasing	Dependiente	ESPAÑA	A1	ES0314787005	Bonos titulización activos	Amortización	16/04/2012	70.915	-	Euribor 3m + 0,30%	AIJAF	Cartera Hipotecaria	Mejora Crediticia (38,74%)
Bankinter Leasing	Dependiente	ESPAÑA	Ba1	ES0314787013	Bonos titulización activos	Amortización	16/04/2012	21.400	-	Euribor 3m + 0,50%	AIJAF	Cartera Hipotecaria	Mejora Crediticia (18,23%)
Bankinter Leasing	Dependiente	ESPAÑA	Caa1	ES0314787021	Bonos titulización activos	Amortización	16/04/2012	12.000	-	Euribor 3m + 0,80%	AIJAF	Cartera Hipotecaria	Mejora Crediticia (76,72%)
Bankinter Empresas FTA	Dependiente	ESPAÑA	Aa/AAA	ES0313402002	Bonos titulización	Amortización	18/06/2012	290.950	-	Euribor 3m + 0,30%	AIJAF	Cartera Hipotecaria	Mejora Crediticia (65,32%)
Bankinter Empresas FTA	Dependiente	ESPAÑA	A3	ES0313402010	Bonos titulización	Amortización	18/06/2012	30.600	-	Euribor 3m + 0,50%	AIJAF	Cartera Hipotecaria	Mejora Crediticia (57,52%)
Bankinter Empresas FTA	Dependiente	ESPAÑA	Baa3	ES0313402028	Bonos titulización	Amortización	18/06/2012	71.000	-	Euribor 3m + 0,70%	AIJAF	Cartera Hipotecaria	Mejora Crediticia (39,43%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa3/A	ES0313679443	Deuda senior	Amortización parcial	29/03/2012	44.000	-	Euribor 3m + 0,14%	AIJAF	-	Mejora Crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa3/A	ES0313679443	Deuda senior	Amortización	21/06/2012	856.000	-	Euribor 3m + 0,14%	AIJAF	-	Mejora Crediticia (0%)

(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.
 (**) Tipos según Estructurado; (**) Esta emisión ha sido adquirida íntegramente por Bankinter, S.A.



OK6426205

Datos de las Emisiones realizadas en 2012 (a)

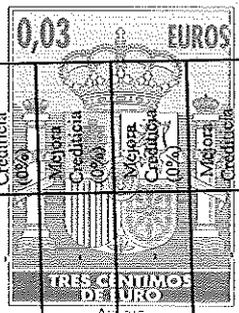
Datos de la Entidad Emisora				Datos de las Emisiones realizadas en 2012 (a)									
Nombre	Relación con el Grupo	País	Calificación Crediticia Emisor o Emisión	Código ISIN	Tipo de Valor	Tipo de Operación	Fecha de la Operación	Importe de la Emisión, Recompra o Recombolso (Miles)	Saldo vivo a 30-06-2012 (Miles de Euros)	Tipo de Interés	Mercado donde Cotiza	Tipo de Garantía Otorgada	Riesgos Adicionales a la Garantía que Asumirá el Grupo
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	A1/A	ES0313679484	Deuda senior	Amortización parcial	29/03/2012	138.000	-	Euribor 3m + 0,95%	AIAF	CLASE 8.ª	Mejora Crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	A1/A	ES0313679484	Deuda senior	Amortización parcial	26/06/2012	263.950	498.050	Euribor 3m + 0,95%	AIAF		Mejora Crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	-	ES0313679567	Bonos Estructurados	Amortización	22/03/2012	700	-	(*)	AIAF		Mejora Crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	-	ES0313679682	Bonos Estructurados	Amortización	23/04/2012	1.000	-	(*)	AIAF		Mejora Crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante (**)	ESPAÑA	-	ES0313679757	Bonos Estructurados	Emisión	05/01/2012	3.750	3.750	(*)	AIAF		Mejora Crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante (**)	ESPAÑA	-	ES0313679773	Bonos Estructurados	Emisión	28/01/2012	9.050	9.050	(*)	AIAF		Mejora Crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante (*)	ESPAÑA	-	ES0313679781	Bonos Estructurados	Emisión	08/02/2012	7.250	7.250	(*)	AIAF		Mejora Crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante (**)	ESPAÑA	-	ES0313679799	Bonos Estructurados	Emisión	25/02/2012	3.850	3.850	(*)	AIAF		Mejora Crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante (**)	ESPAÑA	-	ES0313679831	Bonos Estructurados	Emisión	09/03/2012	2.650	2.650	(*)	AIAF		Mejora Crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante (**)	ESPAÑA	-	ES0313679823	Bonos Estructurados	Emisión	09/03/2012	600	600	(*)	AIAF		Mejora Crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante (**)	ESPAÑA	-	ES0213679220	Bonos Estructurados	Emisión	04/04/2012	4.800	4.800	(*)	AIAF		Mejora Crediticia (0%)

(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.
 (**) Tipos según Estructurado; (*) Esta emisión ha sido adquirida íntegramente por Bankinter, S.A.

Datos de las Emisiones realizadas en 2012 (a)													
Datos de la Entidad Emisora					Datos de la Emisión								
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 Recombolso (Miles)	Saldo vivo a 30-06-2012 (Miles de Euros)	Tipo de Interés	Mercado donde Cotiza	Tipo de Garantía Otorgada	Riesgos Adicionales a la Garantía que Asumirá el Grupo
Bankinter SA	Sociedad Dominante (**)	ESPAÑA	-	ES0313679856	Bonos Estructurados	Emisión	27/04/2012	2.750	2.750	(*)	AIAF	CLASE B.	Mejora Crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante (**)	ESPAÑA	-	ES0313679849	Bonos Estructurados	Emisión	14/04/2012	1.000	1.000	(*)	AIAF		Mejora Crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante (**)	ESPAÑA	-	ES0313679880	Bonos Estructurados	Emisión	13/05/2012	1.000	1.000	(*)	AIAF		Mejora Crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante (**)	ESPAÑA	-	ES0313679872	Bonos Estructurados	Emisión	13/05/2012	3.800	3.800	(*)	AIAF		Mejora Crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante (**)	ESPAÑA	-	ES0313679898	Bonos Estructurados	Emisión	01/06/2012	2.450	2.450	(*)	AIAF		Mejora Crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante (**)	ESPAÑA	-	ES0313679906	Bonos Estructurados	Emisión	15/06/2012	550	550	(*)	AIAF		Mejora Crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante (**)	ESPAÑA	-	ES0313679914	Bonos Estructurados	Emisión	10/06/2012	1.000	1.000	(*)	AIAF		Mejora Crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante (**)	ESPAÑA	-	ES0313679922	Bonos Estructurados	Emisión	29/06/2012	1.300	1.300	(*)	AIAF		Mejora Crediticia (0%)

(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.

(*) Tipos según Estructurado; (**) Esta emisión ha sido adquirida íntegramente por Bankinter, S.A.



OK6426206

Datos de la Entidad Emisora				Datos de las Emisiones realizadas en 2011 (a)							Riesgos Adicionales a la Garantía que Asumiría el Grupo		
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 Recombolso (Miles)	Saldo vivo a 30-06-2011 (Miles de Euros)	Tipo de Interés	Mercado donde Cotiza	Tipo de Garantía Otorgada	Mejora crediticia (0%)
Bankinter S.A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	AAA	ES0413679103	Cédula hipotecaria	Emisión	14/01/2011	20.000	20.000	3,90%	AI AF	Cartera hipotecaria	Mejora crediticia (0%)
Bankinter S.A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	AAA	ES0413679061	Cédula hipotecaria	Emisión	17/03/2011	400.000	400.000	3,25%	AI AF	Cartera hipotecaria	Mejora crediticia (0%)
Bankinter S.A	Sociedad Dominante (*)	ESPAÑA	AAA	ES0413679079	Cédula hipotecaria	Emisión	13/05/2011	600.000	600.000	2,625%	AI AF	Cartera hipotecaria	Mejora crediticia (0%)
Bankinter S.A	Sociedad Dominante (*)	ESPAÑA	AAA	ES0413679111	Cédula hipotecaria	Emisión	13/05/2011	600.000	600.000	4,875%	AI AF	Cartera hipotecaria	Mejora crediticia (0%)
Bankinter S.A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	AAA	ES0413679111	Cédula hipotecaria	Emisión	20/01/2011	500.000	500.000	4,875%	AI AF	Cartera hipotecaria	Mejora crediticia (0%)
Bankinter S.A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	A2/A-	ES0213679196	Deuda Subordinada	Emisión	10/02/2011	47.250	47.250	6,375	AI AF	Cartera hipotecaria	Mejora crediticia (0%)
Bankinter S.A	Sociedad Dominante	ESPAÑA		ES0313679575	Bonos Subordinados Convertibles	Emisión	11/05/2011	175.000	175.000	7,00%	AI AF	Cartera hipotecaria	Mejora crediticia (0%)
Bankinter S.A	Sociedad Dominante	ESPAÑA		ES0313679583	Bonos Subordinados Convertibles	Emisión	11/05/2011	229.812	229.812	7,00%	AI AF	Cartera hipotecaria	Mejora crediticia (0%)
Bankinter S.A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	A1/A-	ES0213679139	Deuda Subordinada	Emisión	10/02/2011	75.000	32.800	Euribor 3m + 0,50%	AI AF	Cartera hipotecaria	Mejora Crediticia (0%)
Bankinter S.A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	A1/A-	ES0213679147	Deuda Subordinada	Emisión	10/02/2011	100.000	89.000	Euribor 3m + 0,80%	AI AF	Cartera hipotecaria	Mejora Crediticia (0%)
Bankinter S.A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	A1/A-	ES0213679170	Deuda Subordinada	Emisión	10/02/2011	50.000	49.400	Euribor 3m + 0,32%	AI AF	Cartera hipotecaria	Mejora crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	A1/A	ES0313679526	Deuda Senior	Emisión	17/06/2011	120.000	119.900	Average euribor3m+1,1%	AI AF	Cartera hipotecaria	Mejora crediticia (0%)
Bankinter S.A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aaa/AAA	Nominativas	Cédula hipotecaria	Amortización Parcial	04/05/2011	1.200.000	300.000	2,25%	AI AF	Cartera hipotecaria	Mejora crediticia (0%)

(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.

(*) Tipos según Estructurado; (**) Esta emisión ha sido adquirida íntegramente por Bankinter, S.A.

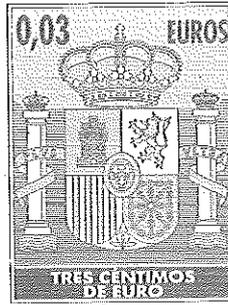
PK6426207

Datos de la Entidad Emisora				Datos de las Emisiones realizadas en 2011 (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, Reconstrucción o Reembolso (Miles)	Saldo vivo a 30-06-2011 (Miles de Euros)	Tipo de Interés	Mercado donde Cotiza	Tipo de Garantía Otorgada	Riesgos Adicionales a la Garantía que Grupos
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aaa/AAA	ES0313679450	Senior avalada	Amortización Parcial	08/05/2011	300.000	1.200.000	3,00%	AIAF	CLAS	Mejora Crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	A1/A	ES0213679139	Deuda Subordinada	Amortización	10/02/2011	42.200	-	Euribor 3m+0,260%	AIAF	8.ª	Mejora Crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	A1/A	ES0213679147	Deuda Subordinada	Amortización	10/02/2011	11.000	-	Euribor 3m+0,30%	AIAF	-	Mejora Crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aaa/AAA	ES0413679012	Cédula Hipotecaria	Amortización	11/04/2011	25.000	-	Euribor 6m + 0,30%	AIAF	Cartera Hipotecaria	Mejora Crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa3/A	ES0313679435	Deuda Senior	Amortización	01/06/2011	1.000.000	-	Euribor 3m + 0,125%	AIAF	-	Mejora Crediticia (0%)
Bankinter 19 FTA	Dependiente	ESPAÑA	Aaa/AA	ES0313533004	Bonos titulización activos	Amortización	20/06/2011	1.597.900	-	Euribor 3m + 0,30%	AIAF	Cartera Hipotecaria	Mejora Crediticia (11,38%)
Bankinter 19 FTA	Dependiente	ESPAÑA	A1	ES0313533012	Bonos titulización activos	Amortización	20/06/2011	20.700	-	Euribor 3m + 0,50%	AIAF	Cartera Hipotecaria	Mejora Crediticia (9,15%)
Bankinter 19 FTA	Dependiente	ESPAÑA	Baa3	ES0313533020	Bonos titulización activos	Amortización	20/06/2011	31.400	-	Euribor 3m + 0,70%	AIAF	Cartera Hipotecaria	Mejora Crediticia (7,65%)
Bankinter 1FTH	Dependiente	ESPAÑA	Aaa	ES0313799001	Bonos titulización activos	Amortización	25/04/2011	51.766	-	Euribor 6m + 0,25%	AIAF	Cartera Hipotecaria	Mejora Crediticia (15,89%)
Bankinter 1FTH	Dependiente	ESPAÑA	A2	ES0313799019	Bonos titulización activos	Amortización	25/04/2011	6.000	-	Euribor 6m + 0,50%	AIAF	Cartera Hipotecaria	Mejora Crediticia (5,50%)

(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.

(*) Tipos según Estructurado; (**) Esta emisión ha sido adquirida íntegramente por Bankinter, S.A.

OK6426208



OK6426209

CLASE 8.ª

11. Provisiones

Composición

La composición del saldo de este capítulo se indica a continuación:

	Miles de Euros	
	30-06-12	31-12-11
Fondos para pensiones y obligaciones similares	5.277	7.938
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	35.466	-
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	5.218	21.047
Otras provisiones	1.772	48.785
	47.733	77.770

El movimiento durante el primer semestre del ejercicio 2012 y 2011 se presenta a continuación:

	Miles de Euros	
	30/06/2012	30/06/2011
Saldo al inicio del período	64.122	71.090
Dotaciones netas del ejercicio	(425)	22.462
Utilización de fondos	(1.327)	(15.782)
Traspaso de fondos	(17.290)	-
Otros movimientos	2.653	-
Saldo al cierre del período	47.733	77.770

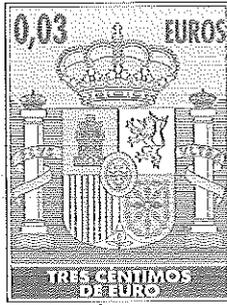
El saldo del epígrafe "Provisiones para impuestos y otras contingencias legales" del capítulo "Provisiones" incluye, entre otros conceptos, los correspondientes a provisiones por litigios fiscales y legales, que han sido estimados aplicando procedimientos de cálculo prudentes y consistentes con las condiciones de incertidumbre inherentes a las obligaciones que cubren, estando determinado el momento definitivo de la salida de recursos que incorporen beneficios económicos para el Grupo por cada una de las obligaciones en algunos casos sin un plazo fijo de cancelación, y en otros casos, en función de los litigios en curso.

Al 30 de junio de 2012 y 2011 el Grupo tiene constituidas provisiones razonables para hacer frente a los pasivos que pudieran derivarse de todas las situaciones fiscales y legales.

12. Patrimonio neto

Durante el primer semestre de 2012 se han producido las siguientes conversiones voluntarias de la emisión de bonos subordinados necesariamente convertibles en acciones Bankinter de nueva emisión, Series I y II:

- La Junta General Ordinaria de la Sociedad celebrada el 15 de marzo de 2012, en su acuerdo octavo, aprobó la fijación del 29 de marzo de 2012 como una fecha extraordinaria de conversión voluntaria. Como resultado de lo cual, en dicha fecha se solicitó la conversión de 3.240.012 Bonos de la Serie I, lo que supone un nominal de 162.001 miles de euros (93% de la Serie I), y de 3.397.138 Bonos de la



OK6426210

CLASE 8.ª

Serie II, lo que supone un nominal de 169.857 miles de euros (74% de la Serie II). Estas solicitudes de conversión originaron para su cumplimiento la emisión de un total de 59.559.333 nuevas acciones.

- En la fecha ordinaria de conversión voluntaria de 11 de mayo de 2012 se solicitaron la conversión de 1.186 Bonos de la Serie I, lo que supone un nominal de 59 miles de euros, y de 1.901 Bonos de la Serie II, lo que supone un nominal de 95 miles de euros. Estas solicitudes originaron para su cumplimiento la emisión de un total de 28.279 nuevas acciones.

El número de acciones del capital social al 30 de junio de 2012 ascendía a 536.506.626 títulos; a 30 de junio de 2011 este número era de 473.447.732 títulos. El valor nominal de las acciones es de 0,30 euros.

13. Información segmentada

De acuerdo con lo requerido por la Circular 1/2008 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, a continuación se desglosa por las áreas geográficas indicadas en la mencionada Circular el saldo de "Intereses y Rendimientos asimilados" al 30 de junio de 2012 y 2011:

Área Geográfica	Intereses e rendimientos asimilados por áreas geográficas (Miles de euros)			
	Individual		Consolidado	
	30-06-12	30-06-11	30-06-12	30-06-11
Mercado interior	859.807	701.953	879.267	727.549
Exportación:	-	3.380	-	6.784
a) Unión Europea	-	3.380	-	6.784
b) Países OCDE	-	-	-	-
c) Resto de países	-	-	-	-
Total	859.807	705.333	879.267	734.333

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 ingresos ordinarios los registrados en los capítulos "Intereses y rendimientos asimilados", "Rendimientos de instrumentos de capital", "Comisiones percibidas", "Resultado de las operaciones financieras (neto)" y "Otros productos de explotación" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes al primer semestre de 2012 y 2011 adjuntas.

Segmentos	Ingresos ordinarios (Miles de Euros)					
	Ingresos ordinarios procedentes de clientes externos		Ingresos ordinarios entre segmentos		Total ingresos ordinarios	
	30.06.12	30.06.11	30.06.12	30.06.11	30.06.12	30.06.11
Banca Comercial	540.752	455.097	-	-	540.752	455.097
Banca Empresas	362.722	299.785	-	-	362.722	299.785
Línea Directa Aseguradora (Seguros)	358.954	362.766	-	-	358.954	362.766
Mercado de capitales y Otros negocios	167.984	144.999	-	-	167.984	144.999
Ajustes y eliminaciones de ingresos ordinarios entre segmentos	-	-	-	-	-	-
	1.430.412	1.262.647	-	-	1.430.412	1.262.647



CLASE 8.ª



OK6426211

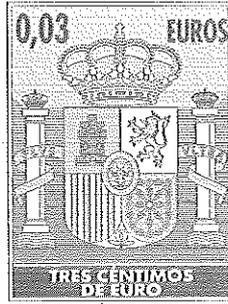
Asimismo, a continuación se presenta una conciliación entre el resultado consolidado antes de impuestos del Grupo correspondiente al primer semestre de 2012 y 2011 desglosado por segmentos de negocio y el resultado antes de impuestos mostrado en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de dichos periodos adjuntas:

	Miles de euros	
	30-06-12	30-06-11
Banca comercial	(55.578)	45.059
Banca de empresas	1.559	84.014
Línea Directa Aseguradora	59.879	37.019
Mercado de capitales y otros negocios	33.642	37.506
Insolvencias genéricas y otras	94.752	3.524
Centro corporativo y otros	(113.667)	(76.349)
Total	20.587	130.773
(+/-) Resultados no asignados	-	-
(+/-) Eliminación de resultados internos (entre segmentos)	-	-
(+/-) Otros resultados	-	-
(+/-) Impuestos sobre beneficios y/o resultado de operaciones interrumpidas	-	-
Resultado antes de impuestos	20.587	130.773

14. Partes vinculadas

Se consideran "partes vinculadas" al Grupo, adicionalmente a las entidades dependientes, asociadas y multigrupo, el "personal clave" de la Dirección del Banco (miembros de su Consejo de Administración y los miembros de la dirección, junto a sus familiares cercanos), así como las entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer una influencia significativa o su control.

A continuación se indican las transacciones realizadas por el Grupo, durante el primer semestre de 2012 y 2011, 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.

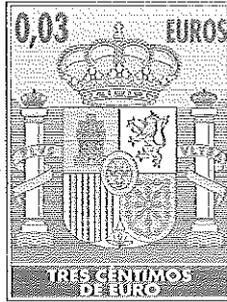


OK6426212

CLASE 8.ª

Gastos e Ingresos	Miles de Euros				
	30-06-12				
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Gastos:	-	175	-	343	518
Gastos financieros	-	-	-	-	-
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Recepción de servicios	-	-	-	-	-
Compra de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-	-	-
Pérdidas por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
	-	175	-	343	518
Ingresos:	-	-	28	-	28
Ingresos financieros	-	-	-	-	-
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	12.191	13.157	-	-	25.348
Dividendos recibidos	-	-	-	-	-
Prestación de servicios	-	-	-	-	-
Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
Otros ingresos	-	-	-	-	-
	12.191	13.157	28	-	25.376

Otras Transacciones	Miles de Euros				
	30-06-12				
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Compras de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	26.304	-	27.798	54.102
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-
Ventas de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	-	-	16.691	-	16.691
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-
Garantías y avales prestados	19.734	390	51	116	20.291
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-
Compromisos/garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	-	-	3.102	3.102
Otras operaciones	-	4.983	-	-	4.983



OK6426213

CLASE 8.ª

Gastos e Ingresos	Miles de Euros				
	30-06-11				
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Gastos:					
Gastos financieros	-	-	3.601	-	3.601
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Recepción de servicios	-	-	-	-	-
Compra de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-	-	-
Pérdidas por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
			3.601		3.601
Ingresos:					
Ingresos financieros	-	165	-	286	451
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos	6.937	8.534	-	-	15.471
Prestación de servicios	-	-	-	-	-
Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
Otros ingresos	-	-	-	-	-
	6.937	8.699		286	15.922

Otras Transacciones	Miles de Euros				
	31-12-11				
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Compras de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	26.023	-	28.923	54.946
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-
Ventas de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: préstamos y aportaciones de capital (prestataria)	-	-	11.066	-	11.066
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-
Garantías y avales prestados	19.734	390	-	390	20.514
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-
Compromisos/garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	-	-	83	83
Otras operaciones	-	8.002	-	-	8.002



CLASE 8.ª



OK6426214

15. Plantilla media

A continuación se presenta el detalle de la plantilla del Grupo y del Banco al 30 de junio de 2012 y 2011, desglosada por sexos:

	Banco		Grupo	
	30.06.12	30.06.11	30.06.12	30.06.11
Hombres	1.687	1.752	2.056	3.008
Mujeres	1.704	1.771	2.120	3.283
	3.391	3.523	4.176	6.291

16. Otra Información

16.1 Información requerida por la Ley del Mercado Hipotecario

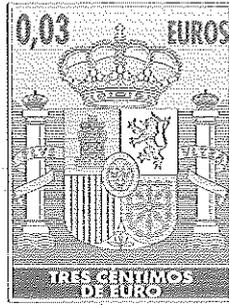
El Consejo de Administración del Grupo Bankinter manifiesta que el banco dispone de políticas y procedimientos expresos en relación a todas las actividades realizadas en el ámbito de las emisiones de valores del mercado hipotecario que garantizan el cumplimiento de la normativa aplicable, a los efectos de lo dispuesto en el Real Decreto 716/2009, de 24 de abril por el que se desarrollan determinados aspectos de la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de regulación del mercado hipotecario y otras normas del sistema hipotecario y financiero.

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

- La relación entre importe del préstamo y valor de tasación del bien inmueble hipotecado, así como la existencia de otras garantías suplementarias.
- La selección de las entidades de valoración.
- 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.

Siendo la Hipoteca Vivienda el producto de mayor exposición en el balance del banco, los ejes de la política de riesgos para este producto son:

1. Sanción automática y discriminación por rating.
Existe un modelo de cuantificación interna o rating, desarrollado y mejorado a lo largo de los últimos años, basado en sistemas estadísticos de acuerdo con la normativa de Basilea II. La obtención de un rating o calificación para cada una de las operaciones va asociada a una determinada probabilidad de impago en función de datos históricos y es el principal indicador de la calidad de una operación. El rating es la variable fundamental en la sanción automática y un elemento importante en la toma de decisiones de las operaciones sancionadas de forma 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, la capacidad económica y los precios personalizados en función del perfil socio-económico del cliente.



OK6426215

CLASE 8.ª

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 recurrentes (no se deberán tener en cuenta los ingresos extraordinarios). De esta manera comprobamos si la renta disponible final es suficiente para atender nuestra financiación y los gastos habituales.

3. Rentabilidad esperada.
La rentabilidad esperada del cliente que solicita una operación hipotecaria es una de las variables que se tienen en cuenta en la sanción automática. El Banco, mediante un modelo estadístico interno calcula la rentabilidad esperada de todos los productos y servicios que puede contratar el cliente en función de su perfil de renta y patrimonio, excluyéndose la rentabilidad obtenida directamente de la operación hipotecaria.

A partir de una calidad de riesgo suficiente, medida en términos de rating, la admisión de operaciones tiene en cuenta la rentabilidad que se derive tanto de la hipoteca como de los productos que se vinculen.

4. 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.
5. LTV
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 permitirá 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.

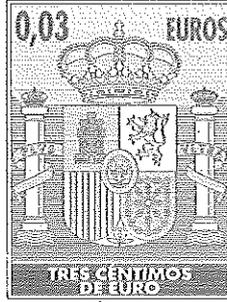
6. No residentes
Mayor exigencia en el ratio de esfuerzo requerido. Adicionalmente, la financiación tiene que ser menor (por lo tanto, una mejor cobertura) debiéndose comprobar la aportación real de recursos que realiza el cliente en la operación.
7. Tipo de bien
La vivienda objeto de financiación debe estar situada en zonas consolidadas, emplazamientos urbanos, donde debe existir un mercado inmobiliario amplio de oferta y demanda.
8. Estandarización del proceso hipotecario
La estandarización se convierte de máxima importancia para conseguir un proceso donde la eficiencia sea el eje básico.

La gestión integral del mismo, así como la coordinación con todos los intervinientes (principalmente gestorías y empresas de tasación) está encomendada a un departamento especializado (Centro Hipotecario), 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.

La tasadora que se asigna a cada valoración se selecciona de manera aleatoria, garantizado la independencia de la red comercial y, así mismo, se evita la relación entre el cliente y la tasadora. Los informes son entregados directamente al Centro Hipotecario sin que intervenga ningún otro agente.



CLASE 8.ª



OK6426216

Las sociedades de tasación son homologadas teniendo en cuenta diferentes aspectos, tales como:

- larga experiencia en el mercado
- independencia, que no estén participadas por ninguna entidad financiera, ni relacionadas con el mercado inmobiliario
- posición en el ranking nacional: a mayor volumen de operaciones, mayor número de testigos y comparables, lo que les permite realizar una valoración más certera.
- solvencia financiera
- tasadoras con control centralizado y pocas delegaciones

9. Seguimiento del mercado inmobiliario

Periódicamente se recaban informes oficiales para realizar el seguimiento del valor del mercado inmobiliario. Se deberá proceder a la actualización de los valores cuando exista una variación sustancial en el valor de inmuebles.

Política de comercialización de adjudicados

Previamente a 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 la política activa de gestión de inmuebles lo más rápida y eficiente posible.

Para la venta de los activos inmobiliarios el banco tiene creada una red de colaboradores externos especializados del mercado inmobiliario. La selección de estos colaboradores se realiza individualmente basándonos 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 teniendo contacto diario y evaluando el nivel de ventas y compromisos.

Como apoyo a la venta el banco cuenta con:

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

Hay política activa dirigida al estudio para la movilización de la cartera en global o por lotes de adjudicados.

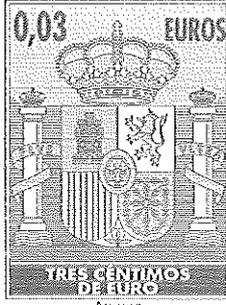
Suelos y obras en curso

Como consecuencia de una política de riesgos muy restrictiva en relación a la financiación de promotores, el importe de suelo adjudicado es insignificante en relación al tamaño del banco y en comparación con el sector. La mayoría de los suelos adjudicados son urbanos y por tanto no necesitan gestión urbanística.

El conocimiento del promotor, el tamaño de la promoción y la política de riesgos seguida, nos ha permitido el apoyo al promotor para, al menos, la finalización del proyecto financiado, por lo que 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 físico del activo y realizar las gestiones técnicas necesarias para una rápida comercialización.



CLASE 8.ª



OK6426217

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

- Selección y control de proveedores especializados para resolver las gestiones urbanísticas de los suelos y promociones sin terminar, aceptación de presupuestos y Seguimiento de la ejecución de presupuestos
- Supervisión y seguimiento de los trámites antes Organismos oficiales o municipios de las licencias necesarias para su venta.

Otras propuestas, como la permuta y soluciones alternativas, son estudiadas pero no han sido, hasta la fecha, implantadas.

Política de financiación concedido a promotor problemático

Debido a la escasa exposición al riesgo crediticio promotor (menos del 3% del total riesgo con clientes), no existe la necesidad de diseñar amplias políticas para hacer frente a la recuperación de proyectos inmobiliarios problemáticos. La política se ha dirigido a financiar proyectos concretos, en ubicaciones buenas, de tamaño pequeño y con promotores consolidados, ello nos ha permitido que la mayoría del riesgo de este sector se centre en promociones acabadas para su venta. La web inmobiliaria del banco tiene un apartado que nos permite la comercialización de los proyectos de promotores financiados por el banco. Se realiza un seguimiento muy cercano de los proyectos y precios de venta, para conseguir una reducción del riesgo.

Como emisor de cédulas hipotecarias, a continuación se presenta determinada información relevante cuyo desglose es requerido en las cuentas anuales por la normativa del mercado hipotecario:

1. Información sobre la cobertura y privilegios de la que disponen los tenedores de títulos hipotecarios emitidos por el Banco es la única entidad del Grupo emisora de cédulas y participaciones hipotecarias.

Estas cédulas hipotecarias son valores cuyo capital e intereses están especialmente garantizados, sin necesidad de inscripción registral, por hipoteca sobre todas las que constan inscritas a favor del Banco y que no están afectas a emisión de bonos hipotecarios, sin perjuicio de la responsabilidad patrimonial universal del Banco.

Las cédulas hipotecarias incorporan el derecho de crédito de su tenedor frente al Banco, garantizado en la forma que se ha indicado en los párrafos anteriores y llevan aparejada ejecución para reclamar del emisor el pago, después de su vencimiento. Los tenedores de los referidos títulos tienen el carácter de acreedores con preferencia especial que señala el número 3º del artículo 1.923 del Código Civil frente a cualesquiera otros acreedores, con relación a la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios inscritos a favor del emisor. Todos los tenedores de cédulas, cualquiera que fuese su fecha de emisión tienen la misma prelación sobre los préstamos y créditos que las garantizan y (si existen) sobre los activos de sustitución y sobre los flujos económicos generados por los instrumentos financieros derivados vinculados a las emisiones.

En caso de concurso, los tenedores de cédulas hipotecarias gozarían del privilegio especial establecido en el número 1º del apartado 1 del artículo 90 de la Ley 22/2003, de 9 de julio, Concursal.

Sin perjuicio de lo anterior, se atenderían durante el concurso, de acuerdo con lo previsto en el número 7º del apartado 2 del artículo 84 de la Ley 22/2003, de 9 de julio, Concursal, y como créditos contra la masa, los pagos que correspondan por amortización de capital e intereses de las cédulas hipotecarias emitidas y pendientes de amortización en la fecha de solicitud del concurso hasta el importe de los ingresos percibidos por el concursado de los préstamos y créditos hipotecarios y, si existen, de los activos de sustitución que respalden las cédulas hipotecarias y de los flujos económicos generados por los instrumentos financieros vinculados a las emisiones.

En caso de que, por un desfase temporal, los ingresos percibidos por el concursado fuesen insuficientes para atender los pagos mencionados en el párrafo anterior, la administración concursal debería satisfacerlos mediante la liquidación de los activos de sustitución afectos a la emisión y, si esto resultase insuficiente, debería



OK6426218

CLASE 8.ª

efectuar operaciones de financiación para cumplir el mandato de pago a los cedulistas, subrogándose el financiador en la posición de éstos.

En caso de que hubiera de procederse conforme a lo señalado en el número 3 del artículo 155 de la Ley 22/2003, de 9 de junio, Concursal, el pago a todos los titulares de cédulas emitidas por el emisor se efectuaría a prorrata, independientemente de las fechas de emisión de sus títulos. Si un mismo crédito estuviere afecto al pago de cédulas y a una emisión de bonos se pagaría primero a los titulares de los bonos.

Por su parte, los titulares de las participaciones hipotecarias emitidas por el Banco tienen acción ejecutiva contra el Banco, siempre que el incumplimiento de sus obligaciones no sea consecuencia de la falta de pago del deudor en cuyo préstamo participa dicho titular. En este caso, el titular de la participación concurrirá, en igualdad de derechos con el acreedor hipotecario, en la ejecución que se siga contra el mencionado deudor, cobrando a prorrata de su respectiva participación en la operación y sin perjuicio de que el Banco emisor perciba la posible diferencia entre el interés pactado en el préstamo y el cedido en la participación, cuando este fuera inferior.

El titular de la participación podrá compeler al Banco para que inste la ejecución. Si el Banco no instare la ejecución judicial dentro de los sesenta días desde que fuera compelido a ello, el titular de la participación podrá subrogarse en dicha ejecución, por la cuantía de su respectiva participación. Las notificaciones pertinentes se harán fehacientemente.

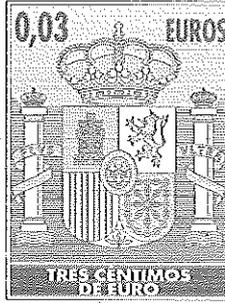
En caso de concurso del Banco, el negocio de emisión de la participación sólo será impugnabile en los términos del artículo 10 de la Ley 2/1981, de 25 de marzo, y, en consecuencia, el titular de aquella participación gozará de derecho absoluto de separación.

Igual derecho de separación le asistirá en caso de suspensión de pagos o situaciones asimiladas del Banco.

En los apartados "a" y "b" siguientes se presenta la información consolidada de las entidades del Grupo emisoras de cédulas y títulos hipotecarios a las que se ha hecho mención anteriormente al 31 de diciembre de 2011 relativa e incluida en el Registro Contable Especial al que se refiere el artículo 21 del Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, de estas entidades:

a) Operaciones activas

A continuación se presenta, al 30 de junio de 2012, el importe nominal de la totalidad de los créditos y préstamos hipotecarios pendientes a dicha fecha de las entidades del Grupo antes indicadas, el valor nominal de estos préstamos y créditos elegibles, los créditos y préstamos hipotecarios que cubren la emisión de bonos hipotecarios, los que han sido movilizados a través de participaciones hipotecarias o de certificados de transmisión hipotecaria y las operaciones no comprometidas:



OK6426219

CLASE 8.ª

30 junio 2012;

	Valor nominal	Valor actualizado
1 Total préstamos	30.394.174	
2 Participaciones hipotecarias emitidas	3.404.034	
<i>De los que: Préstamos mantenidos en balance</i>	2.393.953	
3 Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	2.862.623	
<i>De los que: Préstamos mantenidos en balance</i>	2.730.581	
4 Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas		
5 Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	24.127.517	
5.1 Préstamos no elegibles	7.983.214	
5.1.1 Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 del RD 716/2009		
5.1.2 Resto	7.983.214	
5.2 Préstamos elegibles	16.144.303	
5.2.1 Importes no computables		
5.2.2 Importes computables	16.144.303	
5.2.2.1 Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios		
5.2.2.2 Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	16.144.303	



CLASE 8.ª



OK6426220

31 diciembre 2011;

	Valor nominal	Valor actualizado
1 Total préstamos	31.260.157	
2 Participaciones hipotecarias emitidas	4.679.764	
<i>De los que: Préstamos mantenidos en balance</i>	<i>3.566.032</i>	
3 Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	5.397.235	
<i>De los que: Préstamos mantenidos en balance</i>	<i>5.254.655</i>	
4 Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas		
5 Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	21.183.158	
5.1 Préstamos no elegibles	7.933.053	
5.1.1 Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 del RD 716/2009		
5.1.2 Resto	7.933.053	
5.2 Préstamos elegibles	13.250.105	
5.2.1 Importes no computables		
5.2.2 Importes computables	13.250.105	
5.2.2.1 Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios		
5.2.2.2 Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	13.250.105	



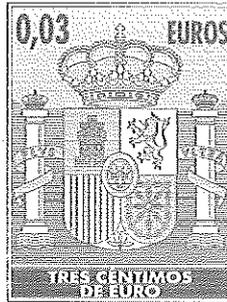
CLASE 8.^a



OK6426221

30 junio 2012;

	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	De los que: Préstamos elegibles
TOTAL	24.127.517	16.144.303
1 ORIGEN DE LAS OPERACIONES	24.127.517	16.144.303
1.1 Originadas por la entidad	22.161.005	14.621.230
1.2 Subrogadas de otras entidades	1.966.512	1.523.073
1.3 Resto	-	-
2 MONEDA	24.127.517	16.144.303
2.1 Euro	19.015.681	13.792.771
2.2 Resto de monedas	5.111.836	2.351.532
3 SITUACIÓN EN EL PAGO	24.127.517	16.144.303
3.1 Normalidad en el pago	23.319.967	16.092.808
3.2 Otras situaciones	807.550	51.495
4 VENCIMIENTO MEDIO RESIDUAL	24.127.517	16.144.303
4.1 Hasta diez años	3.101.048	2.024.612
4.2 Más de diez años y hasta veinte años	7.743.758	5.202.631
4.3 Más de veinte años y hasta treinta años	10.025.826	6.434.081
4.4 Más de treinta años	3.256.885	2.482.979
5 TIPOS DE INTERÉS	24.127.517	16.144.303
5.1 Fijo	51.453	41.109
5.2 Variable	24.076.064	16.103.194
5.3 Mixto	-	-
6 TITULARES	24.127.517	16.144.303
6.1 Personas jurídicas y personas físicas empresarios	5.148.312	2.445.897
<i>Del que: Promociones inmobiliarias</i>	700.095	378.193
6.2 Resto de personas físicas e ISFLSH	18.979.205	13.698.406
7 TIPO DE GARANTÍA	24.127.517	16.144.303
7.1 Activos/edificios terminados	23.200.922	15.674.714
7.1.1 Residenciales	15.676.091	12.650.385
<i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	-	-
7.1.2 Comerciales	7.524.831	3.024.329
7.1.3 Restantes	-	-
7.2 Activos/edificios en construcción	700.095	378.193
7.2.1 Residenciales	630.086	340.374
<i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	-	-
7.2.2 Comerciales	70.009	37.819
7.2.3 Restantes	-	-
7.3 Terrenos	226.500	91.396
7.3.1 Urbanizados	204.754	91.396
7.3.2 Resto	21.746	-

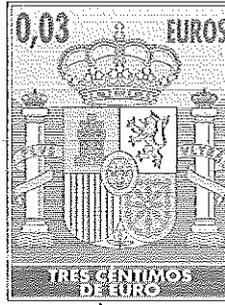


OK6426222

CLASE 8.ª

31 diciembre 2011;

	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	De los que: Préstamos elegibles
TOTAL	21.183.158	13.250.105
1 ORIGEN DE LAS OPERACIONES	21.183.158	13.250.105
1.1 Originadas por la entidad	19.350.546	11.890.375
1.2 Subrogadas de otras entidades	1.832.612	1.359.730
1.3 Resto	-	-
2 MONEDA	21.183.158	13.250.105
2.1 Euro	15.946.125	10.858.547
2.2 Resto de monedas	5.237.033	2.391.559
3 SITUACIÓN EN EL PAGO	21.183.158	13.250.105
3.1 Normalidad en el pago	20.554.037	13.215.264
3.2 Otras situaciones	629.121	34.841
4 VENCIMIENTO MEDIO RESIDUAL	21.183.158	13.250.105
4.1 Hasta diez años	2.843.959	1.765.081
4.2 Más de diez años y hasta veinte años	6.770.413	4.288.065
4.3 Más de veinte años y hasta treinta años	8.885.808	5.190.076
4.4 Más de treinta años	2.682.978	2.006.882
5 TIPOS DE INTERÉS	21.183.158	13.250.105
5.1 Fijo	48.604	30.994
5.2 Variable	21.134.554	13.219.111
5.3 Mixto	-	-
6 TITULARES	21.183.158	13.250.105
6.1 Personas jurídicas y personas físicas empresarios	4.911.585	2.217.704
<i>Del que: Promociones inmobiliarias</i>	736.066	439.003
6.2 Resto de personas físicas e ISFLSH	16.271.573	11.032.401
7 TIPO DE GARANTÍA	21.183.158	13.250.105
7.1 Activos/edificios terminados	20.248.297	12.638.023
7.1.1 Residenciales	13.278.202	10.176.211
<i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	-	-
7.1.2 Comerciales	6.970.095	2.461.812
7.1.3 Restantes	-	-
7.2 Activos/edificios en construcción	736.066	439.003
7.2.1 Residenciales	662.459	395.103
<i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	-	-
7.2.2 Comerciales	73.607	43.900
7.2.3 Restantes	-	-
7.3 Terrenos	198.795	173.079
7.3.1 Urbanizados	177.821	169.503
7.3.2 Resto	20.974	3.576



OK6426223

CLASE 8.ª

A continuación se presenta el desglose del valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios pendientes elegibles al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 atendiendo al porcentaje que alcanza el importe de las operaciones con el correspondiente valor de la garantía obtenido a partir de la última tasación disponible de los bienes hipotecados ("loan to value"):

30 junio 2012;

RIESGO SOBRE IMPORTE ULTIMA TASACIÓN DISPONIBLE A EFECTOS DEL MERCADO HIPOTECARIO (loan to value)						
TIPO DE GARANTÍA	Inferior o igual al 40 %	Superior al 40 % e inferior o igual al 60 %	Superior al 60 %	Superior al 60 % e inferior o igual al 80 %	Superior al 80 %	TOTAL
Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	4.595.237	6.424.819	-	5.124.247	-	16.144.303
- Sobre vivienda	3.039.499	4.486.639		5.124.247	-	12.650.385
- Sobre resto de bienes	1.555.738	1.938.180	-			3.493.918

31 diciembre 2011;

RIESGO SOBRE IMPORTE ULTIMA TASACIÓN DISPONIBLE A EFECTOS DEL MERCADO HIPOTECARIO (loan to value)						
TIPO DE GARANTÍA	Inferior o igual al 40 %	Superior al 40 % e inferior o igual al 60 %	Superior al 60 %	Superior al 60 % e inferior o igual al 80 %	Superior al 80 %	TOTAL
Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	3.807.526	5.023.337	-	4.419.242	-	13.250.105
- Sobre vivienda	2.370.861	3.386.108		4.419.242	-	10.176.211
- Sobre resto de bienes	1.436.665	1.637.229	-			3.073.894



OK6426224

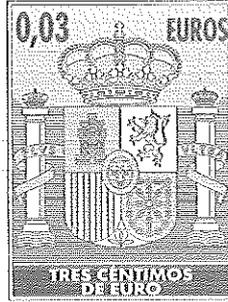
CLASE 8.ª

MOVIMIENTOS	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles
1 Saldo inicial 31/12/2011	13.250.105	7.933.053
2 Bajas en el período	613.484	432.544
2.1 Cancelaciones a vencimiento	412.432	252.369
2.2 Cancelaciones anticipadas	201.052	180.175
2.3 Subrogaciones por otras entidades	-	-
2.4 Resto	-	-
3 Altas en el período	3.507.682	482.705
3.1 Originadas por la entidad	339.568	28.689
3.2 Subrogaciones de otras entidades	74.023	6.752
3.3 Resto	3.094.091	447.264
4 Saldo final 30/06/2012	16.144.303	7.983.214

MOVIMIENTOS	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles
1 Saldo inicial 31/12/2010	9.006.984	7.330.457
2 Bajas en el período	815.436	709.048
2.1 Cancelaciones a vencimiento	525.564	369.212
2.2 Cancelaciones anticipadas	289.872	339.836
2.3 Subrogaciones por otras entidades	-	-
2.4 Resto	-	-
3 Altas en el período	5.058.557	1.311.644
3.1 Originadas por la entidad	4.472.155	1.162.404
3.2 Subrogaciones de otras entidades	206.155	26.465
3.3 Resto	380.247	122.775
4 Saldo final 31/12/2011	13.250.105	7.933.053



CLASE 8.ª



OK6426225

30 junio 2012;

Préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	Saldos disponibles. Valor nominal
Total	24.127.517
- Potencialmente elegibles	16.144.303
- No elegibles	7.983.214

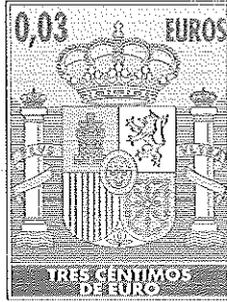
31 diciembre 2011;

Préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	Saldos disponibles. Valor nominal
Total	21.183.158
- Potencialmente elegibles	13.250.105
- No elegibles	7.933.053

A 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 no existen en Bankinter Activos de Sustitución afectos a emisiones de cédulas hipotecarias y de bonos hipotecarios.

b) Operaciones pasivas

A continuación se presenta el valor nominal agregado de las cédulas hipotecarias vivas al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 emitidas por el Grupo 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 2012 y 31 de diciembre de 2011 emitidos por el Grupo atendiendo a su plazo de vencimiento residual.

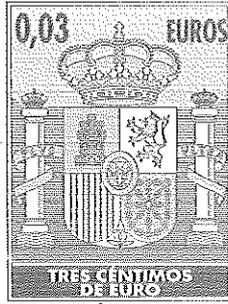


OK6426226

CLASE 8.ª

30 junio 2012;

TÍTULOS HIPOTECARIOS	Valor nominal	Valor actualizado	Vencimiento residual medio
1 Bonos hipotecarios emitidos vivos	-		
2 Cédulas hipotecarias emitidas	12.401.485		
<i>De las que: No registradas en el pasivo del balance</i>	6.707.700		
2.1 Valores representativos de deuda. Emitidos mediante oferta pública	12.401.485		
2.1.1 Vencimiento residual hasta un año	3.221.485		
2.1.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	2.780.000		
2.1.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	3.400.000		
2.1.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	2.600.000		
2.1.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	400.000		
2.1.6 Vencimiento residual mayor de diez años			
2.2 Valores representativos de deuda. Resto de emisiones			
2.2.1 Vencimiento residual hasta un año			
2.2.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años			
2.2.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años			
2.2.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años			
2.2.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años			
2.2.6 Vencimiento residual mayor de diez años			
2.3 Depósitos			
2.3.1 Vencimiento residual hasta un año			
2.3.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años			
2.3.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años			
2.3.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años			
2.3.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años			
2.3.6 Vencimiento residual mayor de diez años			
3 Participaciones hipotecarias emitidas	2.393.953		
3.1 Emitidas mediante oferta pública	2.393.953		
3.2 Resto de emisiones	-		
4 Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	2.730.581		
4.1 Emitidos mediante oferta pública	2.730.581		
4.2 Resto de emisiones	-		



OK6426227

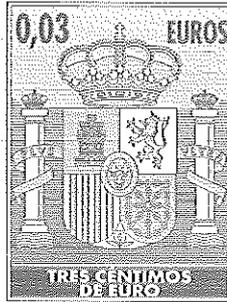
CLASE 8.ª

31 diciembre 2011;

TÍTULOS HIPOTECARIOS	Valor nominal	Valor actualizado	Vencimiento residual medio
1 Bonos hipotecarios emitidos vivos	-		
2 Cédulas hipotecarias emitidas	10.122.757		
<i>De las que: No registradas en el pasivo del balance</i>	-		
2.1 Valores representativos de deuda. Emitidos mediante oferta pública	10.122.757		
2.1.1 Vencimiento residual hasta un año	323.200		
2.1.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	4.269.557		
2.1.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	2.930.000		
2.1.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	2.400.000		
2.1.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	200.000		
2.1.6 Vencimiento residual mayor de diez años			
2.2 Valores representativos de deuda. Resto de emisiones			
2.2.1 Vencimiento residual hasta un año			
2.2.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años			
2.2.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años			
2.2.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años			
2.2.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años			
2.2.6 Vencimiento residual mayor de diez años			
2.3 Depósitos			
2.3.1 Vencimiento residual hasta un año			
2.3.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años			
2.3.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años			
2.3.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años			
2.3.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años			
2.3.6 Vencimiento residual mayor de diez años			
3 Participaciones hipotecarias emitidas	3.566.032		
3.1 Emitidas mediante oferta pública	3.566.032		
3.2 Resto de emisiones	-		
4 Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	5.254.655		
4.1 Emitidos mediante oferta pública	5.254.655		
4.2 Resto de emisiones	-		



CLASE 8.ª



OK6426228

16.2 Información sobre exposición al riesgo crediticio

Información sobre exposición a los sectores de promoción inmobiliaria y construcción

En cumplimiento de la solicitud del Banco de España para que las entidades de crédito publiquen su exposición al sector de construcción y promoción, Bankinter, S.A., publica la siguiente información a 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, incrementando el detalle y transparencia solicitados:

Cuadro 1: Financiación destinada a la promoción inmobiliaria y sus coberturas

Datos a 30/06/2012

	Importe bruto	Exceso sobre valor de garantía(1)	Cobertura específica
1. Crédito registrado por las entidades de crédito del grupo (negocios en España)	1.046.473	109.180	318.290
1.1. Del que: Dudoso	342.551	49.749	134.002
1.2. Del que: Subestándar	26.213	2.620	9.834

Cifras en miles de euros

Datos a 31/12/2011

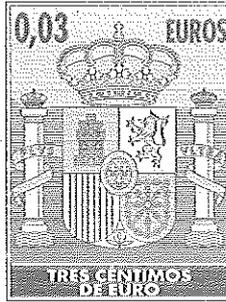
	Importe bruto	Exceso sobre valor de garantía(1)	Cobertura específica
1. Crédito registrado por las entidades de crédito del grupo (negocios en España)	1.075.156	43.006	68.226
1.1. Del que: Dudoso	206.668	8.267	59.449
1.2. Del que: Subestándar	60.253	2.410	8.777

Cifras en miles de euros

(1) Es el importe del exceso que suponga el importe bruto de cada operación sobre el valor de los derechos reales que, en su caso, se hubieran recibido en garantía, calculados según lo dispuesto en el anejo IX de la Circular 4/2004 (vivienda terminada habitual residencial al 80%; oficinas, locales y naves polivalentes al 70%; Resto viviendas terminadas al 60%; Resto de activos al 50%)



CLASE 8.^a



OK6426229

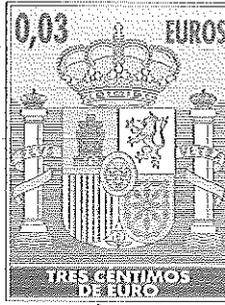
Cuadro 2: Desglose de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria

<i>Datos a 30/06/2012</i>	Financiación a la construcción y promoción inmobiliarias. Importe bruto
Sin garantía hipotecaria	97.902
Con garantía hipotecaria	948.571
Edificios terminados	658.976
Vivienda	481.768
Resto	177.208
Edificios en construcción	63.095
Vivienda	63.095
Resto	-
Suelo	226.500
Terrenos urbanizados	204.754
Resto de suelo	21.746
TOTAL	1.046.473

Cifras en miles de euros

<i>Datos a 31/12/2011</i>	Financiación a la construcción y promoción inmobiliarias. Importe bruto
Sin garantía hipotecaria	113.951
Con garantía hipotecaria	961.205
Edificios terminados	654.079
Vivienda	588.671
Resto	65.408
Edificios en construcción	108.331
Vivienda	97.498
Resto	10.833
Suelo	198.795
Terrenos urbanizados	177.821
Resto de suelo	20.974
TOTAL	1.075.156

Cifras en miles de euros



OK6426230

CLASE 8.ª

Datos a 30/06/2012

Pro-memoria:		
- Cobertura genérica total (negocios totales)		18.680
- Activos fallidos		43.260

Pro-memoria: Datos del grupo consolidado

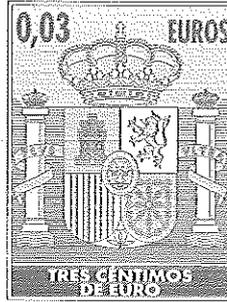
	Valor contable
1. Total crédito a la clientela excluidas Administraciones Públicas (negocios en España)	43.607.979
2. Total activo consolidado (negocios totales)	60.305.014

Datos a 31/12/2011

Pro-memoria:		
- Cobertura genérica total (negocios totales)		114.769
- Activos fallidos		13.360

Pro-memoria: Datos del grupo consolidado

	Valor contable
1. Total crédito a la clientela excluidas Administraciones Públicas (negocios en España)	42.731.343
2. Total activo consolidado (negocios totales)	59.491.426



OK6426231

CLASE 8.ª

Cuadro 3: Crédito a los hogares para adquisición de vivienda

Datos a 30/06/2012

	Importe bruto	Del que: Dudoso
Crédito para adquisición de vivienda	23.686.787	444.613
Sin garantía hipotecaria	-	-
Con garantía hipotecaria	23.686.787	444.613

Cifras en miles de euros

Datos a 31/12/2011

	Importe bruto	Del que: Dudoso
Crédito para adquisición de vivienda	24.328.310	399.127
Sin garantía hipotecaria	-	-
Con garantía hipotecaria	24.328.310	399.127

Cifras en miles de euros

Cuadro 4: Desglose del crédito con garantía hipotecaria a los hogares para adquisición de vivienda, según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (LTV).

Datos a 30/06/2012

	Rangos de LTV (10)					Total
	LTV≤40%	40%<LTV≤60%	60%<LTV≤80%	80%<LTV≤100%	LTV > 100%	
Importe bruto	6.930.908	7.306.852	6.807.560	1.977.314	664.153	23.686.787
Del que: dudosos	74.098	127.899	169.628	49.077	23.910	444.612

Cifras en miles de euros

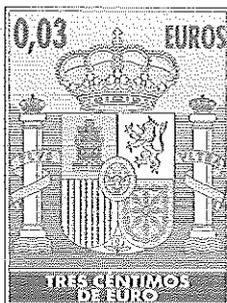
Datos a 31/12/2011

	Rangos de LTV (10)					Total
	LTV≤40%	40%<LTV≤60%	60%<LTV≤80%	80%<LTV≤100%	LTV > 100%	
Importe bruto	6.943.192	7.367.970	7.200.806	2.045.077	771.265	24.328.310
Del que: dudosos	63.519	103.827	159.135	46.353	26.293	399.127

Cifras en miles de euros



CLASE 8.ª



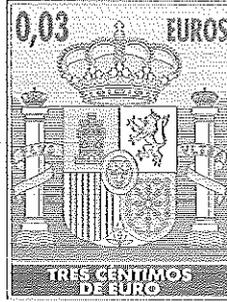
OK6426232

Cuadro 5: Activos adjudicados a las entidades del grupo consolidado (negocios en España)

Datos a 30/06/2012

	Valor contable	Del que: Cobertura	Coste inicial
1. Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria	163.348	77.108	240.456
1.1. Edificios terminados	122.434	40.015	162.449
1.1.1. Vivienda	74.179	20.874	95.053
1.1.2. Resto	48.255	19.141	67.396
1.2. Edificios en construcción	3.749	700	4.449
1.2.1. Vivienda	3.749	700	4.449
1.2.2. Resto	-	-	-
1.3. Suelo	37.165	36.393	73.558
1.3.1. Terrenos urbanizados	37.165	36.393	73.558
1.3.2. Resto de suelo	-	-	-
2. Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	73.436	6.714	80.150
3. Resto de activos inmobiliarios adjudicados	83.496	7.891	91.387
4. Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades no consolidadas tenedoras de dichos activos	-	-	-

Cifras en miles de euros



OK6426233

CLASE 8.ª

Datos a 31/12/2011

	Valor contable	Del que: Cobertura	Coste inicial
1. Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria	194.868	143.010	271.704
1.1. Edificios terminados	150.324	65.713	182.860
1.1.1. Vivienda	88.910	44.536	110.966
1.1.2. Resto	61.414	21.177	71.894
1.2. Edificios en construcción	2.194	2130,759	2.370
1.2.1. Vivienda	2.194	2130,759	2.370
1.2.2. Resto	-	-	-
1.3. Suelo	42.350	75.166	86.474
1.3.1. Terrenos urbanizados	34.818	63.868	74.782
1.3.2. Resto de suelo	7.532	11.298	11.692
2. Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	61.401	17.685	64.665
3. Resto de activos inmobiliarios adjudicados	52.245	15.198	56.383
4. Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades no consolidadas tenedoras de dichos activos	-	-	-

Cifras en miles de euros