

Bankinter, S.A. y sociedades dependientes

Informe de auditoría
Estados financieros intermedios resumidos
consolidados a 30 de junio de 2025
Informe de gestión intermedio consolidado



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

A los accionistas de Bankinter, S.A.:

Informe sobre los estados financieros intermedios resumidos consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros intermedios resumidos consolidados de Bankinter, S.A. (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance a 30 de junio de 2025, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos resumidos y consolidados, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Torre PwC, Pº de la Castellana 259 B, 28046 Madrid, España
Tel.: +34 915 684 400 / +34 902 021 111, Fax: +34 915 685 400, www.pwc.es

Cuestiones clave de la auditoría**Modo en el que se han tratado en la auditoría**

Correcciones de valor por riesgo de crédito de los préstamos y anticipos a la clientela a coste amortizado

El Grupo aplica lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera 9 “Instrumentos financieros” (NIIF 9) en el cálculo de las coberturas por riesgo de crédito bajo un modelo de pérdida esperada.

La determinación de las coberturas por riesgo de crédito de los préstamos y anticipos a la clientela a coste amortizado es una de las estimaciones más significativas en la preparación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos, motivo por el cual se ha considerado una cuestión clave de la auditoría.

En relación con el cálculo de las coberturas por riesgo de crédito estimadas colectivamente, el Grupo utiliza modelos internos, los cuales tienen en cuenta elementos tales como:

- La clasificación de las diferentes carteras crediticias y acreditados en función de su perfil de riesgo de crédito.
- La identificación y clasificación de los activos en vigilancia especial o deteriorados (“Fase 2” o “Fase 3”).
- La estimación de la probabilidad de incumplimiento (PD) y la severidad del incumplimiento (LGD) para cada uno de los modelos.
- La utilización de información prospectiva en los distintos escenarios considerados en los modelos, así como la probabilidad de ocurrencia de éstos. Para la definición de estos escenarios, se toman como base las previsiones macroeconómicas de los principales organismos nacionales e internacionales.
- La razonabilidad de la incorporación del juicio experto en los modelos, cuando aplica.

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

Respecto al sistema de control interno, hemos obtenido un entendimiento del marco general de control interno y de los principales procedimientos y controles establecidos por el Grupo, incluyendo la comprobación de controles clave.

Nuestros procedimientos, realizados en colaboración con nuestros expertos en modelos de riesgo de crédito, se han centrado en los siguientes aspectos:

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

Adicionalmente, hemos realizado pruebas de detalle consistentes en:

- Comprobaciones selectivas de los métodos de cálculo, la segmentación, la clasificación de la cartera crediticia, la información utilizada para las estimaciones, los criterios para la determinación de incremento significativo del riesgo y la inclusión de ciertos atributos en las bases de datos.

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<ul style="list-style-type: none"> El valor realizable de las garantías reales asociadas a las operaciones crediticias concedidas. <p>Adicionalmente, el Grupo realiza una estimación individualizada de las coberturas, para los activos considerados significativos, a partir de un análisis de los flujos de efectivo futuros esperados.</p> <p>Véase nota 5 “Activos financieros” y nota 17.5 “Información e impactos en relación con el entorno macroeconómico” de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Réplica de una selección de modelos, considerando la información prospectiva en los escenarios utilizados por el Grupo, para la comprobación de los resultados obtenidos en el cálculo de las coberturas por riesgo de crédito estimadas colectivamente. Obtención de una selección de expedientes individualizados para evaluar su adecuada clasificación y cobertura por riesgo de crédito. <p>Como resultado de los procedimientos anteriormente descritos, no se han puesto de manifiesto diferencias, fuera de un rango razonable, en relación con el importe de las coberturas por riesgo de crédito de los préstamos y anticipos a la clientela a coste amortizado, en el contexto del marco de información financiera bajo el que se elaboran los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos.</p>

Provisiones por litigios y reclamaciones

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

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

En concreto, para determinados procesos legales, el Grupo estima el importe de la provisión aplicando procedimientos de cálculo consistentes con la experiencia histórica, análisis legal y las condiciones de incertidumbre inherentes a las obligaciones que cubren.

Generalmente, tanto la determinación del resultado previsto de dichos procedimientos, como la evaluación de su efecto económico, son asuntos de especial complejidad dada la incertidumbre existente en cuanto a su posible desenlace, periodo de finalización de dichos procesos y, en su caso, sobre la cuantía de los potenciales desembolsos.

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

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

Adicionalmente, hemos realizado pruebas de detalle consistentes en:

- Junto con nuestros expertos del área legal, análisis de las principales tipologías de reclamaciones y litigios de naturaleza legal vigentes a 30 de junio de 2025.

Cuestiones clave de la auditoría

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

Véase nota 11 “Provisiones” de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos.

Modo en el que se han tratado en la auditoría

- Comprobación de la información relativa a la evolución de las demandas y las sentencias en los principales procesos legales abiertos.
- Análisis de una selección de demandas, comprobando la correcta agrupación de casos por tipología, para el cálculo de provisiones.
- Comprobación de los datos históricos utilizados para la determinación de las provisiones, en relación con el resultado de los principales procesos legales.
- Evaluación de los impactos derivados de los cambios en la jurisprudencia para las principales contingencias por litigios, incluyendo las cuestiones relativas a la transparencia de determinados productos financieros y el efecto de la prescripción de la acción judicial en determinados tipos de demandas.

Como resultado de la realización de los procedimientos sobre las provisiones por litigios y reclamaciones, dichas estimaciones no se encuentran fuera de un rango razonable, en relación con los importes registrados en los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos.

Sistemas de información

La información financiera del Grupo tiene una gran dependencia de los sistemas de tecnología de la información (TI), por lo que un adecuado control sobre los mismos es vital para garantizar el correcto procesamiento de la información.

A este respecto, la dirección del Grupo monitoriza el control interno sobre los sistemas de TI, incluyendo el control de accesos que soporta los procesos de tecnología del Grupo.

En este contexto, resulta crítico evaluar aspectos como la organización del Área de Tecnología y Operaciones del Grupo, los controles sobre el mantenimiento y el desarrollo de las aplicaciones, la seguridad física y lógica y la explotación de los sistemas, por lo que ha sido considerada como una de las cuestiones clave de la auditoría.

Con la colaboración de nuestros especialistas en sistemas de TI, nuestro trabajo ha consistido en la evaluación y comprobación del control interno en relación con los sistemas, bases de datos y aplicaciones que soportan la información financiera del Grupo.

Para ello, se han realizado procedimientos sobre la efectividad del diseño y operatividad de los controles clave y pruebas sustantivas relacionadas con:

- Funcionamiento del marco de gobierno de TI.
- Control de acceso y seguridad lógica sobre las aplicaciones, sistemas operativos y bases de datos que soportan la información financiera relevante.



Bankinter, S.A. y sociedades dependientes

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
	<ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="879 427 1460 488">• Gestión de cambio y desarrollos de aplicaciones.<li data-bbox="879 521 1460 645">• Mantenimiento de las operaciones informáticas, incluyendo el entendimiento de la respuesta de la dirección a los riesgos de ciberseguridad.<li data-bbox="879 678 1460 768">• Evaluación de las herramientas de gestión y control de los procesos automáticos y potenciales incidencias.<li data-bbox="879 801 1460 947">• Análisis del proceso de generación de asientos manuales y pruebas selectivas de extracción y filtrado de asientos inusuales en los sistemas de información financiera.<li data-bbox="879 981 1460 1126">• Contraste de la eficacia operativa de los controles automáticos que soportan los principales procesos clave del negocio que afectan al registro en los sistemas contables. <p data-bbox="879 1171 1460 1319">Como resultado de los procedimientos anteriormente descritos, no se han identificado aspectos relevantes que pudieran afectar a los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos.</p>

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 1.c) de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, que describe que los citados estados financieros intermedios resumidos consolidados no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea, por lo que los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos deberán ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otra información: Informe de gestión intermedio consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión intermedio consolidado del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante y no forma parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión intermedio consolidado concuerda con la de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros intermedios resumidos consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad dominante.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad dominante, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros intermedios resumidos consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, incluida la información revelada.
- Planificamos y ejecutamos la auditoría del Grupo para obtener evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o de las unidades de negocio del Grupo como base para la formación de una opinión sobre los estados financieros intermedios resumidos consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y revisión del trabajo realizado para los fines de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la Sociedad dominante una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética relativos a independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las medidas de salvaguarda adoptadas para eliminar o reducir la amenaza.

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de marzo de 2025 nos nombró como auditores del Grupo por un periodo de un año para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025.

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

Servicios prestados

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Ana Isabel Peláez Morón (20499)

24 de julio de 2025



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2025 Núm. 01/25/20808

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

2025

Informe Financiero

Semestral

Estados financieros intermedios
resumidos consolidados del Grupo
Bankinter correspondientes al
periodo de 6 meses finalizado el
30 de junio de 2025

bankinter.



Índice

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024	3
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS RESUMIDAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024	6
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024	7
ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024	8
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024	10
1. Introducción, bases de presentación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados y otra información	11
2. Grupo Bankinter	15
3. Dividendos distribuidos por el Banco y beneficio por acción	15
4. Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración del Banco y a la Alta Dirección	16
5. Activos financieros	18
6. Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	20
7. Derivados – contabilidad de coberturas de activo y pasivo	20
8. Activos tangibles e intangibles	22
9. Derechos de uso	22
10. Pasivos financieros	23
11. Provisiones	26
12. Patrimonio neto	26
13. Información segmentada	26
14. Partes vinculadas	27
15. Plantilla y número de oficinas	28
16. Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	28
17. Otra información	29
17.1 Información sobre gestión de riesgos de mercado y estructurales	29
17.2 Información sobre exposición al riesgo crediticio	31
17.3 Información adicional sobre riesgos: Operaciones de refinanciación y reestructuración.	32
17.4 Concentración geográfica y sectorial de riesgos	36
17.5 Información e impactos en relación con el entorno macroeconómico	43
17.6 Otras cuestiones	47
18. Valor razonable	48
19. Información de solvencia	54
20. Servicios distintos a la auditoría prestados por el auditor de cuentas	54
Informe de Gestión Intermedio Consolidado del primer semestre de 2025	55

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

GRUPO BANKINTER (Miles de euros)

ACTIVO	Nota	30/06/2025	31/12/2024 (*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista		13.121.290	15.417.808
Activos financieros mantenidos para negociar	5	5.933.292	3.372.005
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		10.734	149.999
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	5	286.863	281.391
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		–	–
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	5	–	–
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		–	–
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	5	723.718	918.429
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		18.617	3.642
Activos financieros a coste amortizado	5	109.018.893	99.383.287
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		22.820.316	18.572.586
Derivados – contabilidad de coberturas	7	975.500	733.207
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		(458.436)	(208.562)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas		236.776	244.605
a) Negocios conjuntos		164.591	168.399
b) Entidades asociadas		72.185	76.207
Activos amparados por contratos de seguro y reaseguro		–	–
Activos tangibles	8/9	446.246	446.639
a) Inmovilizado material		444.237	442.576
i) De uso propio		444.182	442.522
ii) Cedido en arrendamiento operativo		55	55
iii) Afecto a la obra social (cajas de ahorro y cooperativas de crédito)		–	–
b) Inversiones inmobiliarias		2.009	4.063
De las cuales: cedido en arrendamientos operativo		2.009	4.063
Pro memoria: adquirido en arrendamiento		114.187	116.263
Activos intangibles	8	323.711	320.446
a) Fondo de comercio		2.276	2.276
b) Otros activos intangibles		321.435	318.170
Activos por impuestos		722.825	693.773
a) Activos por impuestos corrientes		440.568	388.878
b) Activos por impuestos diferidos		282.258	304.896
Otros activos		250.728	204.272
a) Contratos de seguros vinculados a pensiones		–	–
b) Existencias		–	–
c) Resto de los otros activos		250.728	204.272
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	6	152.237	164.523
TOTAL ACTIVO		131.733.644	121.971.823

Las Notas explicativas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2025

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

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

GRUPO BANKINTER (Miles de euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	30/06/2025	31/12/2024 (*)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	10	2.313.501	3.419.667
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		–	–
Pro memoria: pasivos subordinados		–	–
Pasivos financieros a coste amortizado	10	121.732.202	110.942.549
Pro memoria: pasivos subordinados		2.465.341	1.654.479
Derivados - contabilidad de coberturas	7	230.853	513.534
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		(6.674)	(32.880)
Pasivos amparados por contratos de seguros		–	–
Provisiones	11	294.600	333.840
a) Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		1.675	1.637
b) Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		–	–
c) Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		133.761	149.779
d) Compromisos y garantías concedidos		26.434	30.163
e) Restantes provisiones		132.731	152.261
Pasivos por impuestos		638.712	537.657
a) Pasivos por impuestos corrientes		548.200	453.410
b) Pasivos por impuestos diferidos		90.512	84.247
Capital social reembolsable a la vista		–	–
Otros pasivos		319.047	379.791
De los cuales: fondo de la obra social (sólo cajas de ahorro y cooperativas de crédito)		–	–
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	6	–	–
TOTAL PASIVO		125.522.241	116.094.158

Las Notas explicativas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2025.

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

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

GRUPO BANKINTER (Miles de euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO (continuación)	Nota	30/06/2025	31/12/2024 (*)
FONDOS PROPIOS		6.186.275	5.908.327
Capital	12	269.660	269.660
a) Capital desembolsado		269.660	269.660
b) Capital no desembolsado exigido		–	–
Pro memoria: capital no exigido		–	–
Prima de emisión		–	–
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital		–	–
a) Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos		–	–
b) Otros instrumentos de patrimonio emitidos		–	–
Otros elementos de patrimonio neto		17.238	18.193
Ganancias acumuladas		5.504.166	5.052.498
Reservas de revalorización		–	–
Otras reservas		(9.168)	(18.034)
(-) Acciones propias		(2.246)	(1.437)
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante		541.693	952.971
(-) Dividendos a cuenta	3	(135.068)	(365.524)
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO		25.128	(30.663)
Elementos que no se reclasificarán en resultados		13.823	(36.211)
a) Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		7.384	7.387
b) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		–	–
c) Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas		–	–
d) Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		6.440	(43.598)
e) Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		–	–
f) Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global [elemento cubierto]		–	–
g) Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global [instrumento de cobertura]		–	–
h) Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito		–	–
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		11.305	5.548
a) Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción eficaz)		–	–
b) Conversión en divisas		–	–
c) Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (porción eficaz)		16.583	15.157
d) Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		(7.112)	(11.888)
e) Instrumentos de cobertura [elementos no designados]		–	–
f) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		–	–
g) Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas		1.834	2.278
INTERESES MINORITARIOS (participaciones no dominantes)		–	–
Otro resultado global acumulado		–	–
Otros elementos		–	–
TOTAL PATRIMONIO NETO		6.211.403	5.877.665
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		131.733.644	121.971.823
PRO-MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE			
Garantías concedidas		1.689.638	1.869.805
Compromisos contingentes concedidos		19.008.121	18.017.867
Otros compromisos concedidos		7.093.680	6.654.042

Las Notas explicativas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2025.

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

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS RESUMIDAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

(Miles de Euros)

		(Debe)/Haber	
	Nota	30/06/2025	30/06/2024 (*)
Ingresos por intereses		1.969.723	2.198.862
Gastos por intereses		(868.614)	(1.038.579)
Gastos por capital social reembolsable a la vista		–	–
A) MARGEN DE INTERESES		1.101.109	1.160.283
Ingresos por dividendos		18.084	5.081
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación		20.787	11.720
Ingresos por comisiones		474.254	439.768
Gastos por comisiones		(94.110)	(97.811)
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	16	10.276	22.384
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas		216.459	(25.852)
Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas		5.469	(1.450)
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas		–	–
Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas		(371)	(377)
Diferencias de cambio [ganancia o pérdida], netas		(213.147)	29.974
Otros ingresos de explotación		19.940	19.766
Otros gastos de explotación	1	(64.328)	(152.994)
Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro		–	–
Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro		–	–
B) MARGEN BRUTO		1.494.420	1.410.491
Gastos de administración		(491.812)	(438.589)
a) Gastos de personal		(316.366)	(265.233)
b) Otros gastos de administración		(175.446)	(173.356)
Amortización		(44.444)	(42.749)
Provisiones o reversión de provisiones	11	(33.762)	(38.020)
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación		(150.490)	(171.586)
a) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		123	29
b) Activos financieros a coste amortizado		(150.613)	(171.615)
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas		–	–
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros		7.990	–
a) Activos tangibles		490	–
b) Activos intangibles	9	7.500	–
c) Otros		–	–
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas		868	(595)
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	2	–	–
Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas		(1.147)	(3.546)
C) GANANCIAS O PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		765.643	715.406
Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas		(223.950)	(241.924)
D) GANANCIAS O PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		541.693	473.482
Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas		–	–
E) RESULTADO DEL PERIODO		541.693	473.482
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		–	–
Atribuible a los propietarios de la dominante		541.693	473.482
BENEFICIO POR ACCION:			
Básico	3	0,60	0,53
Diluido	3	0,59	0,51

Las Notas explicativas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2025.

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

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

(Miles de Euros)

	30/06/2025	31/06/2024 (*)
A) RESULTADO DEL PERIODO	541.693	473.482
B) OTRO RESULTADO GLOBAL	55.791	71.258
Elementos que no se reclasificarán en resultados	50.034	56.946
a) Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	(5)	–
b) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	–	–
c) Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	–	–
d) Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	50.799	57.813
e) Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, netas	–	–
f) Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)	–	–
g) Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)	–	–
h) Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	–	–
i) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	(760)	(867)
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	5.757	14.312
a) Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero [porción efectiva]	–	–
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	–	–
Transferido a resultados	–	–
Otras reclasificaciones	–	–
b) Conversión de divisas	–	–
Ganancias o (-) pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	–	–
Transferido a resultados	–	–
Otras reclasificaciones	–	–
c) Coberturas de flujos de efectivo [porción efectiva]	2.037	7.567
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	2.037	7.567
Transferido a resultados	–	–
Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos	–	–
Otras reclasificaciones	–	–
d) Instrumentos de cobertura [elementos no designados]	–	–
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	–	–
Transferido a resultados	–	–
Otras reclasificaciones	–	–
e) Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global	6.823	7.651
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	7.801	6.217
Transferido a resultados	(978)	1.434
Otras reclasificaciones	–	–
f) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	–	–
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	–	–
Transferido a resultados	–	–
Otras reclasificaciones	–	–
g) Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(445)	3.660
h) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en ganancias o (-) pérdidas	(2.658)	(4.565)
C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO	597.484	544.740
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	–	–
Atribuible a los propietarios de la dominante	597.484	544.740

Las Notas explicativas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2025.

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

ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

(Miles de Euros)

	Capital (Nota 12)	Prima de emisión (Nota 12)	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización (Nota 12)	Otras reservas (Nota 12)	(-) Acciones propias (Nota 12)	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	(-) Dividendos a cuenta (Nota 3)	Otro resultado global acumulado (Nota 12)	Otro resultado global acumulado	Otros elementos	Total
Saldo de cierre 31-12-2024	269.660	—	—	18.193	5.052.498	—	(18.034)	(1.437)	952.971	(365.524)	(30.663)	—	—	5.877.665
Efectos de la corrección de errores	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Efectos de los cambios en las políticas contables	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo de apertura 01-01-2025	269.660	—	—	18.193	5.052.498	—	(18.034)	(1.437)	952.971	(365.524)	(30.663)	—	—	5.877.665
Resultado global total del ejercicio	—	—	—	—	—	—	—	—	541.693	—	55.791	—	—	597.484
Otras variaciones del patrimonio neto	—	—	—	(955)	451.668	—	8.866	(809)	(952.971)	230.456	—	—	—	(263.745)
Emisión de acciones ordinarias	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Emisión de acciones preferentes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Conversión de deuda en patrimonio neto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Reducción del capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(246.018)	—	—	—	(246.018)
Compra de acciones propias	—	—	—	—	(1.039)	—	—	(19.131)	—	—	—	—	—	(20.170)
Venta o cancelación de acciones propias	—	—	—	—	—	—	—	18.322	—	—	—	—	—	18.322
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	—	—	—	—	476.497	—	—	—	(952.971)	476.474	—	—	—	—
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagos basados en acciones	—	—	—	(955)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(955)
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	—	—	—	—	(23.791)	—	8.866	—	—	—	—	—	—	(14.924)
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo de cierre 30-06-2025	269.660	—	—	17.238	5.504.166	—	(9.168)	(2.246)	541.693	(135.068)	25.128	—	—	6.211.403

Las Notas explicativas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2025.

ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

(Miles de Euros)

	Capital (Nota 12)	Prima de emisión (Nota 12)	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización (Nota 12)	Otras reservas (Nota 12)	(-) Acciones propias (Nota 12)	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	(-) Dividendos a cuenta (Nota 3)	Otro resultado global acumulado (Nota 12)	Intereses Minoritarios		Total
												Otro resultado global acumulado	Otros elementos	
Saldo de cierre 31-12-2023	269.660	-	-	19.807	4.650.296	-	(12.312)	(1.365)	844.787	(325.570)	(122.364)	-	-	5.322.940
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura 01-01-2024	269.660	-	-	19.807	4.650.296	-	(12.312)	(1.365)	844.787	(325.570)	(122.364)	-	-	5.322.940
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	473.482	-	71.258	-	-	544.740
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	(9.586)	401.625	-	4.158	(447)	(844.787)	225.169	-	-	-	(223.868)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(197.216)	-	-	-	(197.216)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	(1.208)	-	-	(50.742)	-	-	-	-	-	(51.949)
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	50.294	-	-	-	-	-	50.294
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	422.403	-	-	-	(844.787)	422.385	-	-	-	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	(9.586)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.586)
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	(19.570)	-	4.158	-	-	-	-	-	-	(15.412)
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de cierre 30-06-2024	269.660	-	-	10.221	5.051.921	-	(8.154)	(1.812)	473.482	(100.401)	(51.106)	-	-	5.643.811

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

(Miles de Euros)

	Nota	30/06/2025	30/06/2024 (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		(2.813.303)	(2.449.847)
Resultado del periodo		541.693	473.482
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación		480.150	527.795
Amortización		44.444	42.749
Otros ajustes		435.706	485.045
Aumento/disminución neto de los activos de explotación		12.174.312	8.002.231
Activos financieros mantenidos para negociar		2.561.287	1.591.263
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		4.972	57.175
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		–	–
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		(273.139)	(276.549)
Activos financieros a coste amortizado		9.557.387	6.424.681
Otros activos de explotación		323.804	205.661
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación		8.480.150	4.656.129
Pasivos financieros mantenidos para negociar	10	(1.106.166)	811.198
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		–	–
Pasivos financieros a coste amortizado		9.878.941	3.855.654
Otros pasivos de explotación		(292.625)	(10.723)
Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias		(140.983)	(105.022)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(36.378)	(29.815)
Pagos		44.634	40.433
Activos tangibles		12.508	14.875
Activos intangibles		32.126	25.558
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	2	–	–
Entidades dependientes y otras unidades de negocio		–	–
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	6	–	–
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		–	–
Cobros		8.256	10.618
Activos tangibles		2.448	–
Activos intangibles		177	–
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas		–	–
Entidades dependientes y otras unidades de negocio		–	–
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	6	5.631	10.618
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		–	–
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		553.162	2.328
Pagos		265.160	247.967
Dividendos	3	246.029	197.225
Pasivos subordinados	10	–	–
Amortización de instrumentos de patrimonio propio		–	–
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		19.131	50.742
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		–	–
Cobros		818.322	250.294
Pasivos subordinados	10	800.000	200.000
Emisión de instrumentos de patrimonio propio		–	–
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		18.322	50.294
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		–	–
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		–	–
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)		(2.296.518)	(2.477.335)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO		15.417.808	13.859.595
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		13.121.290	11.382.260
Pro memoria			
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO			
Del cual: en poder de entidades del grupo pero no disponible por el grupo		476.156	448.171
Efectivo		155.552	170.689
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales		11.790.683	10.035.987
Otros activos financieros		1.175.055	1.175.584
Menos: descubiertos bancarios reintegrables a la vista		–	–

Las Notas explicativas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2025

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

Grupo Bankinter

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al primer semestre de 2025

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

a) Introducción

Bankinter, S.A. (en adelante, el Banco, Bankinter, 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 24 de julio de 1990 adquiere su denominación actual. Se encuentra inscrito en el Registro Especial de Bancos y Banqueros. Su Número de Identificación Fiscal es A-28157360 y pertenece al Fondo de Garantía de Depósitos con el número de código 0128. El código identificador de entidad jurídica (LEI, por sus siglas en inglés) de Bankinter, S.A., es VVMYAEQSTOPNVOSUG82.

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

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

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

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados (en adelante, "cuentas semestrales") del Grupo correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025 han sido elaborados y formulados por sus Administradores, en su reunión del 23 de julio de 2025. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2024 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas del Banco celebrada el 27 de marzo de 2025.

b) Hechos significativos del periodo .

- En abril de 2025, se procedió a la fusión de Bankinter, S.A., sociedad matriz del Grupo Bankinter, y su filial en Irlanda, Avantcard DAC, y a la constitución de una sucursal de Bankinter en dicho país, a la cual se adscribieron todos los activos, pasivos, derechos, obligaciones y demás relaciones jurídicas adquiridos por Bankinter, S.A., como consecuencia de la fusión. Esta sucursal constituye un establecimiento permanente en Irlanda, y continúa las actividades que venía desarrollando Avantcard DAC en dicha jurisdicción. Esta operación no tiene efecto directo en los estados financieros consolidados, ya que Avantcard DAC formaba parte del perímetro de consolidación del Grupo Bankinter.
- En abril de 2025 se procedió a la fusión de Bankinter, S.A., sociedad matriz del Grupo Bankinter, y de su filial EVO Banco, S.A.U., integrándose así esta filial en la estructura Bankinter, S.A., mejorando la rentabilidad y la eficiencia del Grupo. El propósito de la fusión es aprovechar al máximo las sinergias entre ambas entidades y potenciar así la transformación digital del Grupo. Tras la fusión legal, la integración total de los clientes de EVO en la estructura tecnológica de Bankinter se culminó con fecha 11 de julio de 2025. Esta operación no tiene efecto directo en los estados financieros consolidados, ya que EVO Banco, S.A.U., formaba parte del perímetro de consolidación del Grupo Bankinter.
- En el primer semestre de 2025 se procedió a la disolución, liquidación y extinción de la filial "Bankinter Hogar y Auto, S.A. de Seguros y Reaseguros, Unipersonal". Esta filial estaba participada íntegramente por Bankinter, S.A. La liquidación de esta sociedad no ha tenido impactos significativos sobre los estados financieros consolidados.
- La Ley 7/2024, de 20 de diciembre, creó un nuevo "impuesto sobre el margen de intereses y comisiones de determinadas entidades financieras", para los períodos impositivos 2024, 2025 y 2026. La cuota líquida de este impuesto para el período impositivo 2024 ha sido cero, como resultado de minorar la cuota íntegra en el 25% de la cuota líquida del Impuesto sobre Sociedades. Por el mismo motivo, y en base sus mejores estimaciones para el ejercicio 2025, la Entidad no ha devengado ningún importe por este concepto durante el primer semestre de 2025.
- En febrero de 2025, Bankinter, S.A., emitió bonos "Senior Non Preferred" por un importe de 750 millones de euros, con un cupón anual del 3,625%. El vencimiento de la emisión se establece en 2033, con opción de cancelación anticipada por el emisor un año antes .
- En abril de 2025, Bankinter, S.A., llevó a cabo la emisión obligaciones subordinadas, computables como Tier 2 o capital de nivel 2, por un importe de 300 millones de euros, con vencimiento en 2035 y posibilidad de amortización anticipada por el emisor en 2030. La emisión pagará un cupón anual del 4,125% hasta 2030.

- En junio de 2025, Bankinter, S.A., emitió valores perpetuos eventualmente convertibles en acciones ordinarias de nueva emisión, con exclusión del derecho de suscripción preferente, por un importe de 500 millones de euros. Estos títulos son computables como capital de nivel 1 adicional de acuerdo con la normativa de solvencia aplicable. La emisión incluye una opción de cancelación anticipada por parte del emisor a partir de junio de 2030. Esta emisión devenga un cupón inicial de 6,00%, manteniendo el Banco la potestad de cancelar el desembolso de cualquier cupón devengado a su discreción y en cualquier momento. Como condición contingente para la conversión irrevocable y obligatoria de las acciones preferentes en un número variable acciones ordinarias se estableció que la ratio de capital principal de nivel 1 ordinario (CET 1) se sitúe en un nivel inferior al 5,125%.

c) Bases de presentación de las cuentas semestrales

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

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

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

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el semestre y no duplicando la información publicada previamente en las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas.

Por lo anterior, las presentes cuentas semestrales no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, por lo que para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estas cuentas semestrales las mismas deben ser leídas junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024.

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

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las NIIF

i) Normas, modificaciones e interpretaciones obligatorias para todos los ejercicios comenzados el 1 de enero de 2025.

NIC 21 (Modificación) "Falta de convertibilidad": El IASB ha modificado la NIC 21 para añadir requisitos para ayudar a las entidades a determinar si una moneda es intercambiable por otra moneda y el tipo de cambio al contado a utilizar cuando no lo es. Cuando una moneda no se puede cambiar por otra moneda, es necesario estimar el tipo de cambio al contado en una fecha de valoración con el objetivo de determinar la tasa a la que se llevaría a cabo una transacción de intercambio ordenada en esa fecha entre participantes del mercado bajo las condiciones económicas prevalecientes.

Cuando una entidad aplica por primera vez los nuevos requerimientos, no está permitido reexpresar la información comparativa. En cambio, se requiere la conversión de los importes afectados a tipos de cambio al contado estimados en la fecha de aplicación inicial de la modificación, con un ajuste contra reservas.

Esta modificación es efectiva para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2025.

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

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

Modificaciones a NIIF 9 y NIIF 7 "Modificaciones a clasificación y valoración de instrumentos financieros": Estas modificaciones a NIIF 9 y NIIF 7 son para:

- Aclarar la fecha de reconocimiento y baja en cuentas de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo;

- b) Aclarar y añadir orientación adicional para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio únicamente de pagos de principal e intereses;
- c) Incorporar nuevos requerimientos de información a revelar para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza (ESG)); y
- d) Actualizar la información a revelar para los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado global.

Las modificaciones del punto (b) son más relevantes para las instituciones financieras, si bien las modificaciones en (a), (c) y (d) son relevantes para todas las entidades.

Estas modificaciones son efectivas para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Se permite su aplicación anticipada.

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

Modificaciones a NIIF 9 y NIIF 7 "Contratos relativos a electricidad dependiente de la naturaleza": Los contratos de electricidad dependientes de la naturaleza ayudan a las empresas a garantizar su suministro eléctrico a partir de fuentes como la energía eólica y solar. La cantidad de electricidad generada en virtud de estos contratos puede variar en función de factores incontrolables, como las condiciones meteorológicas.

Las modificaciones ayudan a las empresas a reflejar mejor estos contratos en los estados financieros y consisten en:

- Una aclaración de la aplicación de los requisitos de "uso propio";
- La posibilidad de aplicar la contabilidad de coberturas si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura; y
- La adición de nuevos requisitos de desglose para permitir la comprensión del efecto de estos contratos sobre la información financiera de la empresa.

Estas modificaciones son efectivas para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Se permite su aplicación anticipada.

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

Mejoras Anuales de la Norma NIIF® de Contabilidad. Volumen 11: Las modificaciones aplican a los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2026. El propósito de las modificaciones es evitar posibles confusiones surgidas de inconsistencias de redacción en la normativa, abordando cambios en las siguientes normas:

- NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF";
- NIIF 7 "Instrumentos financieros: Información a revelar";
- NIIF 9 "Instrumentos financieros";

- NIIF 10 "Estados financieros consolidados"; y
- NIC 7 "Estado de flujos de efectivo".

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

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

A la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, el IASB y el Comité de Interpretaciones de NIIF habían publicado las normas, modificaciones e interpretaciones que se detallan a continuación, que están pendientes de adopción por parte de la Unión Europea.

NIIF 18 "Presentación y desglose en los estados financieros": El IASB ha emitido una nueva norma sobre presentación y desglose en los estados financieros, que sustituye a la NIC 1 "Presentación de estados financieros". Muchos de los principios existentes en la NIC 1 se mantienen; no obstante, los nuevos conceptos clave introducidos en la NIIF 18 se relacionan con:

- La estructura de la cuenta de pérdidas y ganancias, requiriendo la presentación de ciertos totales y subtotales específicos y exigiendo la clasificación de las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias en una de cinco categorías: operación, inversión, financiación, impuestos sobre las ganancias y operaciones discontinuadas;
- Desgloses requeridos en los estados financieros para ciertas medidas de desempeño de las que se informa en los estados financieros (es decir, medidas de desempeño definidas por la dirección); y
- Principios mejorados sobre agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros principales y a las notas en general.

La NIIF 18 no cambia el reconocimiento o a la valoración de partidas en los estados financieros, pero podría cambiar lo que una entidad reporta como su "resultado de explotación".

Esta nueva norma es efectiva para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2027, incluso para los estados financieros intermedios, y se requiere una aplicación retrospectiva. Se permite su aplicación anticipada, si bien la norma está pendiente de aprobación por parte de la Unión Europea.

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

NIIF 19 “Dependientes sin responsabilidad pública: Desgloses”: Esta nueva norma ha sido desarrollada para permitir que las dependientes sin responsabilidad pública, con una matriz que aplica las normas NIIF en sus estados financieros consolidados, apliquen las normas NIIF con requisitos de desglose reducidos. La NIIF 19 es una norma voluntaria que las dependientes elegibles pueden aplicar al preparar sus propios estados financieros consolidados, separados o individuales, siempre que lo permita la legislación reguladora correspondiente. Estas dependientes continuarán aplicando los requisitos de reconocimiento, valoración y presentación de otras normas NIIF, pero pueden reemplazar los requisitos de desglose de esas normas con requisitos de desglose reducidos.

La nueva norma es efectiva para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. Se permite su aplicación anticipada, si bien la norma está pendiente de aprobación por parte de la Unión Europea.

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

d) Políticas contables no descritas en las Cuentas Anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2024

El Grupo no aplica políticas contables, relevantes para el entendimiento de los presentes estados financieros intermedios, que no hayan sido descritas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2024.

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

e) Estimaciones realizadas

La información incluida en los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados es responsabilidad de los Administradores del Grupo, habiéndose utilizado, en su caso, estimaciones para la valoración de determinados activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que han sido realizadas por la Alta Dirección del Grupo y ratificadas por sus Administradores. Los principales juicios y estimaciones utilizados se indican en la Nota 2.c) de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2024.

f) Estacionalidad de las transacciones del Grupo

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

g) Importancia relativa

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

h) Hechos posteriores

Entre la fecha de cierre del primer semestre y la fecha de formulación de este informe, no se ha producido ningún hecho posterior significativo para el mismo. Destaca, en otro orden de eventos, la integración total de los clientes de EVO en la estructura tecnológica de Bankinter en el mes de julio de 2025.

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

El Single Resolution Board ha comunicado que en el ejercicio 2025 no espera solicitar contribuciones al Fondo Único de Resolución, dado que éste continuaba en su nivel objetivo a cierre del ejercicio 2024. Durante el primer semestre de 2025 tampoco se realizaron aportaciones a dicho Fondo por el mismo motivo.

Por su parte, la Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos ha comunicado, igualmente, que durante el ejercicio 2025 no solicitará aportaciones al compartimento de garantía de depósitos dinerarios de dicho fondo.

En el 2024 ejercicio completo las aportaciones a ambos fondos ascendieron a 3,791 millones de euros.

j) Comparabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al ejercicio anterior a 31 de diciembre de 2024, y al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024, se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

k) Estados de flujos de efectivo resumidos consolidados

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

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

4. Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

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

2. Grupo Bankinter

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

Los principales eventos, que afectan al perímetro de consolidación del Grupo, producidos durante el primer semestre del ejercicio se describen a continuación:

- En abril de 2025, se procedió a la fusión de Bankinter, S.A., sociedad matriz del Grupo Bankinter, y su filial en Irlanda, Avantcard DAC, y a la constitución de una sucursal de Bankinter en dicho país, a la cual se adscribieron todos los activos, pasivos, derechos, obligaciones y demás relaciones jurídicas adquiridos por Bankinter, S.A., como consecuencia de la fusión. Esta sucursal constituye un establecimiento permanente en Irlanda, y continúa las actividades que venía desarrollando Avantcard DAC en dicha jurisdicción. Esta operación no tiene efecto directo en los estados financieros consolidados, ya que Avantcard DAC formaba parte del perímetro de consolidación del Grupo Bankinter.
- En abril de 2025 se procedió a la fusión de Bankinter, S.A., sociedad matriz del Grupo Bankinter, y de su filial EVO Banco, S.A.U., integrándose así esta filial en la estructura Bankinter, S.A., mejorando la rentabilidad y la eficiencia del Grupo. El propósito de la fusión es aprovechar al máximo las sinergias entre ambas entidades y potenciar así la transformación digital del Grupo. Tras la fusión legal, la integración total de los clientes de EVO en la estructura tecnológica de Bankinter se culminó con fecha 11 de julio de 2025. Esta operación no tiene efecto directo en los estados financieros consolidados, ya que EVO Banco, S.A.U., formaba parte del perímetro de consolidación del Grupo Bankinter.
- En el primer semestre de 2025 se procedió a la disolución, liquidación y extinción de la filial "Bankinter Hogar y Auto, S.A. de Seguros y Reaseguros, Unipersonal". Esta filial estaba participada íntegramente por Bankinter, S.A. La liquidación de esta sociedad no ha tenido impactos significativos sobre los estados financieros consolidados.

3. Dividendos distribuidos por el Banco y beneficio por acción

En junio de 2024, el Consejo de Administración de la entidad, aprobó un nuevo calendario de distribución de dividendos con cargo a los resultados del correspondiente ejercicio, consistente en dos dividendos a cuenta, en los meses de junio y diciembre del ejercicio, respectivamente, y un dividendo complementario, sujeto a aprobación final por parte de la Junta General de Accionistas (estimado en abril del ejercicio posterior).

El primer dividendo a cuenta se calculará sobre los resultados del primer trimestre del ejercicio correspondiente, el segundo sobre los resultados del segundo y tercer trimestre del mismo, y el dividendo complementario sobre los resultados finales del ejercicio.

A continuación, se presentan los dividendos pagados con cargo a los resultados de 2024 y 2025:

Fecha Aprobación Consejo	Importe (Miles de Euros)	Resultados del Ejercicio
jun-2024	100.401	2024
dic-2024	265.123	2024
feb-2025	110.962	2024
Total 2024	476.486	
jun-2025	135.068	2025
Total 2025	135.068	

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

	Junio de 2025
	Primero
Beneficio después de impuestos (miles de euros)	541.693
Dividendos satisfechos (miles de euros)	
Dividendo a cuenta (miles de euros)	135.068
Dividendos a cuenta acumulados (miles de euros)	135.068
Dividendo bruto por acción (euros)	0,15029784
Fecha de pago	jun-25

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

	30/06/25	30/06/24
Resultado del periodo (miles de euros)	541.693	473.482
Importe cupón instrumento perpetuo no acumulativo convertible contingente	(15.435)	(15.393)
Ganancias del ejercicio (miles de euros)	526.258	458.090
Número medio ponderado de acciones en circulación (miles de acciones)	899.082	898.669
Beneficio básico por acción (euros)	0,60	0,53
Beneficio diluido por acción (euros)	0,59	0,51

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 2024 se detallan las retribuciones y otras prestaciones a los miembros del Consejo de Administración del Banco y a la Alta Dirección durante el ejercicio 2024.

La Junta General de Accionistas celebrada el 21 de marzo de 2024 aprobó la Política de remuneraciones de consejeros para su aplicación desde la fecha misma de aprobación y durante los tres ejercicios siguientes (2025, 2026 y 2027), conforme a la propuesta motivada aprobada por el Consejo de Administración, acompañaba el preceptivo informe de la Comisión de Retribuciones, todo ello disponible en la página web corporativa de Bankinter.

Se incluye en dicha Política el importe máximo de la remuneración anual a satisfacer al conjunto de los consejeros en su mera condición de tales. La Junta General de Accionistas celebrada el 27 de marzo de 2025 aprobó la fijación del máximo de la remuneración anual del conjunto de los consejeros en su condición de tales en 3 millones de euros.

La Política de remuneraciones de consejeros con el último Informe anual de Remuneraciones de consejeros aprobado por la Junta General de Accionistas celebrada el 27 de marzo de 2025, y que contiene la información detallada del importe de los distintos conceptos retributivos percibidos en el ejercicio 2024 y los propuestos para 2025, con indicación de su variación respecto del ejercicio anterior, configuran la política retributiva de los consejeros de Bankinter para el ejercicio en curso.

Durante el año 2025, se han producido cambios en la composición del Consejo, incrementando el número de miembros de 11 a 12 respecto a 30 de junio de 2024. La información de dichos cambios está recogida en el Informe de Gobierno Corporativo y la documentación puesta a disposición en el momento de convocatoria de la Junta y a la que se puede acceder a través de la página web corporativa de la Sociedad.

A continuación, se incluye un resumen de los datos más significativos de dichas remuneraciones y prestaciones correspondientes a los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2025 y 2024:

Remuneraciones a Miembros del Consejo de Administración

	Miles de Euros	
	30/06/2025	30/06/2024
Miembros del Consejo de Administración:		
Concepto retributivo		
Retribución fija (1)	1.305	1.353
Retribución variable (2)	-	-
Dietas (3)	276	257
Atenciones estatutarias (4)	820	761
Operaciones sobre acciones y/u otros instrumentos financieros	-	-
Otros	-	-
	2.401	2.371

- (1) Retribución Fija correspondiente a los Consejeros Ejecutivos en su condición de ejecutivos y a la Presidenta del Consejo de Administración por el desempeño de sus funciones no ejecutivas adicionales a las percibidas como consejera.
- (2) Retribución Variable correspondiente a los Consejeros Ejecutivos en su condición de ejecutivos. En el informe anual de remuneraciones de los consejeros publicado por Bankinter en su página web corporativa (www.bankinter.com/webcorporativa) aprobado por la Junta General celebrada el 27 de marzo de 2025, se describe el sistema de retribución variable anual que tiene como beneficiarios a toda la plantilla del Grupo Bankinter, incluidos los Consejeros Ejecutivos de la entidad y los miembros de la Alta Dirección. El devengo de la retribución variable correspondiente al ejercicio 2024 se produjo el 31 de diciembre de 2024. Para el ejercicio 2025, el devengo no se produce hasta 31 de diciembre de 2025. Por ello, no se refleja importe alguno en los ejercicios 2024 y 2025.
- (3) Dietas de asistencia a Consejos y Comisiones (todos los consejeros).
- (4) Comprende la retribución fija por sus funciones de mero consejero.

Otras prestaciones a Miembros del Consejo de Administración

	Miles de Euros	
	30/06/2025	30/06/2024
Miembros del Consejo de Administración:		
Otros beneficios-		
Anticipos	-	-
Créditos concedidos	5.043	2.864
Fondos y Planes de pensiones: Aportaciones (1)	420	311
Fondos y Planes de pensiones: Obligaciones contraídas (2)	1.818	1.398
Primas de seguros de vida (3)	3	5
Garantías constituidas a favor de los Consejeros	-	-

- (1) El Consejo de Administración de Bankinter, a propuesta de la Comisión de Retribuciones aprobó el 20 de diciembre de 2017, un "Sistema de previsión social complementaria para ejecutivos y comité de dirección", compatible con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo de la Entidad, que contempla mecanismos que permiten el ajuste de las aportaciones de la Entidad correspondientes en función de resultados o circunstancias adversas. Las cantidades incluidas en 2024 y 2025 corresponden a la actual Consejera Delegada nombrada el 21 de marzo de 2024.
- (2) Bankinter no mantiene con sus Consejeros no ejecutivos compromisos por pensiones. Actualmente, tampoco con el Vicepresidente ejecutivo. El dato de las obligaciones contraídas se corresponden con las aportaciones al "Sistema de Previsión social complementaria" a favor de la actual Consejera Delegada, a partir de la fecha de su designación como tal, y con las aportaciones vigentes a favor de la anterior Consejera Delegada (desde el 1 de enero de 2024 no se le realizan aportaciones), una vez liquidada a su favor la parte correspondiente conforme a lo establecido en el reglamento del referido Sistema.
- (3) Los importes por primas de seguros de vida corresponden a la Presidenta no ejecutiva del Consejo y la Consejera Delegada

Remuneraciones a la Alta Dirección

	Miles de Euros	
	30/06/2025	30/06/2024
Alta Dirección:		
Total remuneraciones recibidas por la Alta Dirección	1.728	1.622

En la fecha de aprobación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, la Alta Dirección del Banco estaba formada por 9 personas (también eran 9 en junio de 2024), habiéndose producido en enero de 2025 una baja y un alta en dicho colectivo. Por ello, la retribución anterior recoge la retribución de todos los miembros de la Alta Dirección del Banco durante dichos meses independientemente del tiempo que hayan pertenecido a la Alta Dirección del Banco y excluyendo a los consejeros ejecutivos (por tanto, en los seis primeros meses del año 2025 se incluyen datos devengados por 10 personas). No incluye en la tabla anterior las indemnizaciones devengadas durante el primer semestre 2025 por importe de 679 miles de euros.

Actualmente, en el caso de los miembros de la Alta Dirección y, en términos generales, el 40% de la cantidad devengada como retribución variable se difiere de forma lineal en un período de cinco años pagadero en los meses de enero de los años siguientes al de su aprobación por Junta, y el 50%, tanto de la parte diferida como de la no diferida, de la retribución variable devengada durante el año se abonará mediante la entrega de acciones de la Sociedad, una vez aprobada por la Junta General de accionistas que se celebre el año siguiente al de devengo. En el caso de tratarse de una cuantía especialmente elevada la parte diferida representará un 60% de la retribución variable, y se entregará en acciones un 60% de la parte diferida. Esta misma regla es de aplicación a la retribución variable percibida por los consejeros ejecutivos por sus funciones ejecutivas.

El devengo de la retribución variable de la Alta Dirección correspondiente al ejercicio 2024 se produjo el 31 de diciembre de 2024, y para el ejercicio 2025, el devengo no se produce hasta el 31 de diciembre de 2025. Por ello, no se refleja importe alguno en los ejercicios 2024 y 2025, correspondiendo el importe total de las remuneraciones recibidas únicamente a retribución fija.

Adicionalmente a lo recogido en la tabla anterior, el Consejo de Administración de Bankinter, a propuesta de la Comisión de Retribuciones aprobó el 20 de diciembre de 2017, un "Sistema de previsión social complementaria para ejecutivos y comité de dirección", compatible con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo de la Entidad, que contempla mecanismos que permiten el ajuste de las aportaciones de la Entidad correspondientes en función de resultados o circunstancias adversas. A 30 de junio de 2025 se han hecho aportaciones a la Alta Dirección por importe de 948 miles de euros (teniendo en cuenta como se explica a continuación que se contemplan en este periodo 10 personas, aunque finalmente el número a 30 de junio de 2025 el número de miembros de la Alta Dirección son 9). A 30 de junio de 2024 se realizó una aportación a la Alta Dirección por importe de 1.430 miles de euros.

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

5. Activos financieros

Composición y desglose

A continuación, se presenta el desglose de los activos financieros del Grupo, distintos de los saldos correspondientes a "Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista" y "Derivados - contabilidad de coberturas", al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, por naturaleza y categorías a efectos de valoración.

Miles de Euros					
Naturaleza/ Categoría	30/06/2025				
	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros a valor razonable con otro resultado global	Activos financieros a coste amortizado	Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados
Derivados	975.558	—	—	—	—
Instrumentos de patrimonio	327.880	—	256.273	—	286.023
Valores representativos de deuda	3.179.826	—	467.446	15.208.708	170
Préstamos y anticipos	1.450.027	—	—	93.810.185	670
Bancos centrales	—	—	—	—	—
Entidades de crédito	1.233.571	—	—	12.992.964	—
Clientela	216.456	—	—	80.817.221	670
	5.933.292	—	723.718	109.018.893	286.863

Miles de Euros					
Naturaleza/ Categoría	31/12/2024				
	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Activos financieros a coste amortizado	Activos financieros no destinados a negociación obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados
Derivados	966.855	—	—	—	—
Instrumentos de patrimonio	185.542	—	205.473	—	281.048
Valores representativos de deuda	1.316.576	—	712.956	14.226.418	173
Préstamos y anticipos	903.032	—	—	85.156.869	170
Bancos centrales	—	—	—	—	—
Entidades de crédito	902.956	—	—	8.096.539	—
Clientela	76	—	—	77.060.329	170
	3.372.005	—	918.429	99.383.287	281.391

A continuación, se muestran los movimientos entre fases 1, 2 y 3 que se ha producido durante el primer semestre de 2025 y 2024 en el importe en libros bruto de los préstamos y anticipos de la cartera de activos financieros a coste amortizado, así como los movimientos de las correspondientes correcciones de valor por deterioro:

Activos financieros a coste amortizado					30/06/2025
	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total	
Importe en libros bruto a 31/12/2024	96.396.769	2.384.193	1.846.425	100.627.387	
Altas, bajas y variaciones de saldo	10.189.866	(293.475)	(122.902)	9.773.489	
Transferencias entre fases	(368.574)	107.845	260.729	—	
Salidas Fase 1	(717.807)	702.971	14.836	—	
Salidas Fase 2	333.586	(638.670)	305.084	—	
Salidas Fase 3	15.646	43.544	(59.191)	—	
Fallidos	—	—	(42.318)	(42.318)	
Importe en libros bruto a 30/06/2025	106.218.061	2.198.563	1.941.934	110.358.558	

Activos financieros a coste amortizado				
	30/06/2024			
	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total
Importe en libros bruto a 31/12/2023	87.670.248	2.506.600	1.773.209	91.950.057
Altas, bajas y variaciones de saldo	6.954.388	(251.865)	(195.874)	6.506.649
Transferencias entre fases	(406.790)	94.040	312.750	—
Salidas Fase 1	(868.129)	852.706	15.423	—
Salidas Fase 2	443.126	(795.639)	352.513	—
Salidas Fase 3	18.213	36.972	(55.186)	—
Fallidos	—	—	(27.071)	(27.071)
Importe en libros bruto a 30/06/2024	94.217.846	2.348.775	1.863.014	98.429.635

A 30 de junio de 2025, incluido en las cifras anteriores, el "Importe en libros Bruto" de la cartera de préstamos y anticipos adquiridos con deterioro asciende a 15.888 miles de euros (17.722 miles de euros a 31 de diciembre de 2024), lo que representa un descuento medio con respecto al principal adeudado en estas exposiciones del 59,7% (58,9% a 31 de diciembre de 2024) y a lo que se añade una corrección de valor por deterioro de 1.757 miles de euros (244 miles de euros a 31 de diciembre de 2024).

Activos financieros a coste amortizado. Correcciones de Valor por Deterioro.				
	30/06/2025			
	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total
Saldo de cierre a 31/12/2024	127.088	82.985	1.034.026	1.244.099
Altas, bajas y variaciones de provisión	(22.803)	38.812	110.583	126.592
Transferencias entre fases	11.287	(45.230)	33.943	—
Salidas Fase 1	(7.474)	5.990	1.484	—
Salidas Fase 2	15.370	(61.527)	46.157	—
Salidas Fase 3	3.391	10.308	(13.699)	—
Fallidos	—	—	(31.026)	(31.026)
Saldo de cierre a 30/06/2025	115.572	76.567	1.147.526	1.339.665

Activos financieros a coste amortizado. Correcciones de Valor por Deterioro.				
	30/06/2024			
	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total
Saldo de cierre a 31/12/2023	131.339	93.604	889.065	1.114.008
Altas, bajas y variaciones de provisión	(2.118)	43.602	100.660	142.144
Transferencias entre fases	5.052	(48.401)	43.349	—
Salidas Fase 1	(13.940)	12.790	1.151	—
Salidas Fase 2	14.512	(68.154)	53.642	—
Salidas Fase 3	4.479	6.964	(11.443)	—
Fallidos	—	—	(21.345)	(21.345)
Saldo de cierre a 30/06/2024	134.273	88.805	1.011.729	1.234.807

Durante el primer semestre del 2025 se han realizado ventas de activos dudosos y fallidos. La cifra de las exposiciones vendidas asciende a 36 millones de euros, con un precio de venta de 6,6 millones y un impacto en PyG de 5 millones de euros de beneficio.

Calidad crediticia de la cartera de Activos financieros a coste amortizado

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

	Importe bruto	
	30/06/2025	31/12/2024
Riesgo normal	106.218.061	96.396.769
Riesgo normal en vigilancia especial	2.198.563	2.384.193
Riesgo dudoso	1.941.934	1.846.424
Total importe bruto	110.358.558	100.627.386

	Correcciones de valor por deterioro	
	30/06/2025	31/12/2024
Total correcciones de valor por deterioro de activos	1.339.665	1.244.099
Corrección de valor por deterioro calculada colectivamente	1.000.009	949.582
Corrección de valor por deterioro calculada individualmente	339.656	294.517

	Valor en libros	
	30/06/2025	31/12/2024
Total valor en libros	109.018.893	99.383.287

	Garantías recibidas	
	30/06/2025	31/12/2024
Valor de las garantías reales	48.154.710	43.537.851
Del que: garantiza riesgos normales en vigilancia especial	1.023.522	1.048.725
Del que: garantiza riesgos dudosos	347.627	365.623
Valor de otras garantías	12.176.801	11.625.177
Del que: garantiza riesgos normales en vigilancia especial	606.472	744.839
Del que: garantiza riesgos dudosos	549.969	507.593
Total valor de las garantías recibidas	60.331.511	55.163.028

Compromisos y garantías financieras concedidas		
	30/06/2025	31/12/2024
Compromisos de préstamos concedidos	19.008.121	18.017.867
Del que importe clasificado como normal en vigilancia especial	246.898	263.130
Del que importe clasificado como dudoso	–	–
Importe registrado en el pasivo del balance	14.725	18.150
Garantías financieras concedidas	1.689.638	1.869.805
Del que importe clasificado como normal en vigilancia especial	31.401	77.161
Del que importe clasificado como dudoso	5.115	6.289
Importe registrado en el pasivo del balance	5.024	4.564
Otros compromisos concedidos	7.093.680	6.654.042
Del que importe clasificado como normal en vigilancia especial	128.835	140.358
Del que importe clasificado como dudoso	5.565	6.413
Importe registrado en el pasivo del balance	6.685	7.449

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

El desglose del saldo registrado en este epígrafe al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Miles de euros		
	30/06/2025	31/12/2024
Activos adjudicados recibidos en pago de deudas	17.364	20.245
Valor bruto	50.238	61.178
Ajustes por valoración	(32.874)	(40.933)
Otros activos	134.873	144.278
Valor neto	152.237	164.523

La partida de "Otros activos" incluyen, fundamentalmente, inmuebles que fueron de uso propio y actualmente se encuentran en proceso de venta. Igualmente, incluyen activos financieros adquiridos exclusivamente con el propósito de su enajenación posterior en un plazo inferior al año, en el desarrollo de la actividad de banca de inversión.

7. Derivados – contabilidad de coberturas de activo y pasivo

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

Miles de euros				
	Nominal		Valor Razonable Instrumento de Cobertura	
	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024
Valor razonable				
Tipo de interés				
Renta fija EUR	2.366.900	2.221.900	269.617	76.784
Préstamos EUR	699.573	602.172	300	(1.412)
Préstamos USD*	6.676	18.590	289	825
Préstamos MXN**	–	–	–	–
Macrocoberturas hipotecarias	7.759.055	6.588.943	474.095	222.205
Total Activos Financieros	10.832.204	9.431.605	744.300	298.402
Deuda senior	4.000.000	3.250.000	188	(34.598)
Deuda subordinada	989.823	989.823	(21.602)	(32.243)
Cédulas hipotecarias	750.000	1.750.000	13.333	13.483
Macrocoberturas cuentas a la vista	1.000.000	2.000.000	(15.262)	(47.063)
Total Pasivos Financieros	6.739.823	7.989.823	(23.343)	(100.421)
Flujos de efectivo				
Tipo de interés				
Macrocoberturas hipotecaria	6.300.000	3.600.000	29.264	22.560
Otros				
Ventas forward	–	260.000	–	2.183
Compras forward	350.000	145.000	(5.574)	(3.090)
Total Activo	17.482.204	13.436.605	767.990	320.055
Total Pasivo	6.739.823	7.989.823	(23.343)	(100.421)

* Dólar Americano

** Peso Mexicano

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

	Valor en libros		Ajuste acumulado por coberturas (*)		Ajuste por coberturas reconocido en el ejercicio	Cobertura de Flujo de Efectivo	
	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024		Coberturas Continuas	Coberturas Discontinuas
Valor razonable							
Renta fija EUR	2.197.793	2.230.502	(231.526)	(49.649)	(181.877)	—	—
Préstamos EUR	695.758	602.794	(3.815)	622	(4.437)	—	—
Préstamos USD*	6.387	17.753	(289)	(837)	547	—	—
Préstamos MXN**	—	—	—	—	—	—	—
Macrocoberturas hipotecarias	7.300.619	5.574.205	(458.436)	(208.562)	(249.874)	—	—
Total Activos Financieros	10.200.556	8.425.254	(694.066)	(258.426)	(435.640)	—	—
Deuda senior	3.995.775	3.228.811	4.225	21.189	(16.964)	—	—
Deuda subordinada	967.094	956.219	22.729	33.603	(10.875)	—	—
Cédulas hipotecarias	762.796	1.758.883	(12.796)	(8.883)	(3.913)	—	—
Macrocoberturas cuentas a la vista	993.326	1.967.120	6.674	32.880	(26.206)	—	—
Total Pasivos Financieros	6.718.992	7.911.034	20.831	78.789	(57.959)	—	—
Flujo de efectivo							
Macrocoberturas hipotecarias	6.300.000	3.600.000	—	—	—	29.264	—
Ventas Forward	—	245.959	—	—	—	—	—
Compras Forward	350.000	145.000	—	—	—	(5.574)	—
Total Activo	16.850.556	12.416.213	(694.066)	(258.426)	(435.640)	23.690	—
Total Pasivo	6.718.992	7.911.034	20.831	78.789	(57.959)	—	—

* Dólar Americano

** Peso Mexicano

(*) Los ajustes acumulados por coberturas de esta tabla incluyen ajustes por coberturas correspondientes a activos clasificados en la cartera de Activos a Valor Razonable con cambios en Otro resultado global por 0,0 millones de euros (-5,8 millones de euros para 2024)

8. Activos tangibles e intangibles

a) Activos tangibles

Durante los seis primeros meses de 2025 y 2024 no se han producido pérdidas por deterioro de elementos del activo tangible de importes significativos.

Por otro lado, al 30 de junio de 2025 y 2024, el Grupo no mantenía compromisos significativos de compra de elementos de inmovilizado material.

b) Activos intangibles

Fondos de comercio

El saldo incluido en el epígrafe "Activos Intangibles – Fondo de Comercio" al 30 de junio de 2025 corresponde al fondo de comercio generado en la adquisición de Bankinter Luxembourg, S.A.

El Grupo, al menos anualmente (y siempre que existan indicios de deterioro), realiza un análisis de la potencial pérdida de valor de los fondos de comercio que tiene registrados respecto a su valor recuperable. En la Nota 16 de las cuentas anuales consolidadas del Banco al 31 de diciembre de 2024 se describen las estimaciones realizadas por el Banco.

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2025 y 2024 ejercicio completo no se produjeron indicios de pérdidas de valor significativas que hayan requerido el registro de deterioros.

Otros activos intangibles

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025 se han deteriorado 7,5 millones de euros, según se puede ver en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada

En el ejercicio 2024 hubo deterioros por importe de 28,9 millones de euros, de los que 16 millones de euros venían de un deterioro extraordinario de activos intangibles ligado a la fusión por absorción de EVO Banco y la previsión de migración de sus sistemas informáticos a los de Bankinter.

Durante el primer semestre del ejercicio 2025 no se han amortizado activos intangibles significativos (45.957 miles de euros a 30 de junio de 2024 generados principalmente en proyectos estratégicos del grupo).

9. Derechos de uso

El Grupo mantiene derechos de uso por arrendamiento principalmente sobre edificios, locales y oficinas para el ejercicio de su actividad, así como, en menor medida, vehículos, equipos para procesos de la información y aparcamientos.

Durante los seis primeros meses de 2025 y 2024 ejercicio completo no se han producido pérdidas por deterioro de derechos de uso de importes significativos.

10. Pasivos financieros

Composición y desglose

A continuación, se indica el desglose de los pasivos financieros del Grupo, distintos de los "Derivados – contabilidad de coberturas", al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración.

Miles de Euros			
30/06/2025			
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Pasivos financieros a coste amortizado
Derivados	1.076.240	–	–
Posiciones cortas	997.568	–	–
Depósitos	239.693	–	106.551.507
Bancos centrales	–	–	–
Entidades de crédito	–	–	11.989.396
Clientela	239.693	–	94.562.112
Valores representativos de deuda Emitidos	–	–	10.166.656
Otros pasivos financieros	–	–	5.014.039
Total	2.313.501	–	121.732.202

Miles de Euros			
31/12/2024			
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Pasivos financieros a coste amortizado
Derivados	1.072.946	–	–
Posiciones cortas	674.324	–	–
Depósitos	1.672.398	–	99.471.397
Bancos centrales	–	–	–
Entidades de crédito	290	–	13.162.693
Clientela	1.672.108	–	86.308.705
Valores representativos de deuda Emitidos	–	–	8.975.934
Otros pasivos financieros	–	–	2.495.218
Total	3.419.667	–	110.942.549

- En febrero de 2025, Bankinter, S.A., emitió bonos "Senior Non Preferred" por un importe de 750 millones de euros, con un cupón anual del 3,625%. El vencimiento de la emisión se establece en 2033, con opción de cancelación anticipada por el emisor un año antes.
- En abril de 2025, Bankinter, S.A., llevó a cabo la emisión obligaciones subordinadas, computables como Tier 2 o capital de nivel 2, por un importe de 300 millones de euros, con vencimiento en 2035 y posibilidad de amortización anticipada por el emisor en 2030. La emisión pagará un cupón anual del 4,125% hasta 2030.
- En junio de 2025, Bankinter, S.A., emitió valores perpetuos eventualmente convertibles en acciones ordinarias de nueva emisión, con exclusión del derecho de suscripción preferente, por un importe de 500 millones de euros. Estos títulos son computables como capital de nivel 1 adicional de acuerdo con la normativa de solvencia aplicable. La emisión incluye una opción de cancelación anticipada por parte del emisor a partir de junio de 2030. Esta emisión devenga un cupón inicial de 6,00%, manteniendo el Banco la potestad de cancelar el desembolso de cualquier cupón devengado a su discreción y en cualquier momento. Como condición contingente para la conversión irrevocable y obligatoria de las acciones preferentes en un número variable acciones ordinarias se estableció que la ratio de capital principal de nivel 1 ordinario (CET 1) se sitúe en un nivel inferior al 5,125%.

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

Las principales características de las emisiones, recompras o los reembolsos, más significativos, efectuados por el Grupo durante los seis primeros meses de 2025 y 2024 ejercicio completo, son las siguientes:

Datos de la Entidad Emisora				Datos de las Emisiones realizadas en 2025 (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 30/06/2025 (Miles de Euros)	Tipo de Interés	Mercado donde Cotiza	Tipo de Garantía Otorgada
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	BBB/BBBH	ES0213679OS7	Senior Non Preferred	Emisión	4/2/2025	750.000	750.000	3,625 %	Senior Non Preferred	—
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	AA1	ES0413679327	Cédula hipotecaria	Amortización	5/2/2025	1.000.000	—	1,000 %	AIAF	Cartera hipotecaria
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	AA1	ES0413679590	Cédula hipotecaria	Emisión	4/3/2025	1.500.000	1.500.000	Eur 3m+0,60%	AIAF	Cartera hipotecaria
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	BBB-	ES0213679OT5	Oligaciones subordinadas	Emisión	8/5/2025	300.000	300.000	4,125 %	AIAF	—
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	AA1	ES0413679582	Cédula hipotecaria	Emisión	28/5/2025	1.000.000	1.000.000	Eur3m+0,55%	AIAF	Cartera hipotecaria
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	BB	XS3099152756	Obligaciones preferentes	Emisión	30/6/2025	500.000	500.000	6,00 %	AIAF	—
Total Emisiones:								4.050.000				
Total Amortizaciones:								1.000.000				

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

Datos de la Entidad Emisora				Datos de las Emisiones realizadas en 2024 (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 30/06/2024 (Miles de Euros)	Tipo de Interés	Mercado donde Cotiza	Tipo de Garantía Otorgada
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	AA1	ES0413679574	Cédula hipotecaria	Emisión	13/2/2024	500.000	500.000	Eur3m+0,75%	AIAF	Cartera hipotecaria
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	AA1	ES0413679491	Cédula hipotecaria	Amortización	19/2/2024	500.000	—	Eur 3m+0,30%	AIAF	Cartera hipotecaria
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	A(low)/A-	ES0313679K13	Senior preferred	Amortización	5/3/2024	500.000	—	0,875 %	AIAF	—
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	BBB-	ES0213679OQ1	Oligaciones subordinadas	Emisión	25/3/2024	200.000	200.000	5,000 %	AIAF	—
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	A(low)/A-	ES0213679OR9	Senior preferred	Emisión	10/9/2024	750.000	750.000	3,50 %	AIAF	—
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	AA1	ES0413679582	Cédula hipotecaria	Emisión	12/11/2024	2.000.000	2.000.000	Eur3m+0,55%	AIAF	—
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	AA1	ES0413679483	Cédula hipotecaria	Amortización	19/11/2024	2.000.000	2.000.000	Eur3m+0,35%	AIAF	—
Total Emisiones:								3.450.000				
Total Amortizaciones:								3.000.000				

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

Otras emisiones garantizadas por el Grupo

Al 30 de junio de 2025 y 2024, no existían valores representativos de deuda emitidos por entidades asociadas o por terceros (ajenos al Grupo) y que estén garantizadas por el Banco o cualquier otra entidad del Grupo.

11. Provisiones

A continuación, se presentan los saldos y movimientos de las provisiones a 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	Miles de Euros	
	30/06/2025	31/12/2024
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	1.675	1.637
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	–	–
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	133.761	149.779
Compromisos y garantías concedidos	26.434	30.163
Restantes provisiones	132.731	152.261
	294.600	333.840

	Miles de euros	
	30/06/2025	30/06/2024
Saldo cierre ejercicio anterior	333.840	346.190
Dotaciones netas del ejercicio	33.762	38.020
Utilización de fondos	(68.947)	(48.786)
Otros movimientos	(4.055)	(8.112)
Saldo al cierre del período	294.600	327.312

Las provisiones anteriores se han estimado siguiendo los procedimientos descritos en las cuentas anuales del grupo a 31 de diciembre de 2024, evaluando los posibles cambios en las provisiones conforme a la metodología definida en dichas cuentas anuales consolidadas.

En el epígrafe de "Dotaciones netas del ejercicio" se incluyen las provisiones derivadas de los contratos de préstamo multidivisa por los que la entidad cuenta con demandas pendientes de resolución por parte de los tribunales. A cierre del semestre, el Grupo considera que se encuentran adecuadamente constituidas las provisiones que se estiman necesarias para cubrir las eventuales pérdidas asociadas a esta cartera de préstamos multidivisa y para hacer frente al desenlace de los riesgos que pudieran afectar a al Grupo; siendo consistentes los criterios, cálculos y mecanismos de seguimiento con los descritos en la nota 44 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2024.

Por otra parte la Dirección y los Administradores del Grupo, en relación con la cartera de productos revolving que el Grupo mantiene al cierre del semestre, tiene en consideración los impactos de: (i) la sentencia número 149/2020 del Tribunal Supremo, relativa a la nulidad de un contrato de crédito revolving por considerar usurario el interés remuneratorio y (ii) las sentencias número 154/2025 y 155/2025, de 30 de enero del Tribunal Supremo, sobre el control de transparencia y abusividad en la formalización de tarjetas revolving. Igualmente, el Grupo también realiza seguimiento de la Sentencia 350/2025 del Tribunal Supremo donde se analiza el dies a quo del plazo de prescripción de la acción restitutoria de los intereses remuneratorios en un contrato de crédito revolving. La Dirección y los Administradores del Grupo han estimado las provisiones necesarias para hacer frente a las potenciales pérdidas por demandas que puedan presentarse contra el Grupo por estos conceptos.

Por último, el Grupo Bankinter incluye en este epígrafe de provisiones las contingencias estimadas por las demandas recibidas de clientes en concepto de reclamación de gastos de formalización de hipotecas. En las estimaciones efectuadas, el Grupo tiene en consideración la jurisprudencia más reciente de los tribunales españoles y europeos, y, en particular, de los pronunciamientos que puedan afectar a la prescripción de estas reclamaciones. Al respecto, el Grupo ha seguido los pronunciamientos emitidos con posterioridad a la Sentencia número 857/2024 de la Sala de lo Civil del Tribunal Supremo por los distintos tribunales, existiendo ya precedentes de Audiencias Provinciales que admiten la posibilidad de acreditar el conocimiento del consumidor mediante hechos notorios y elementos objetivos que permitirían fijar un dies a quo anterior a la sentencia declarativa de nulidad. Igualmente, Bankinter tendrá en cuenta el posible impacto de la Sentencia número 943/2025 del Pleno de la Sala Primera del Tribunal Supremo en la relevancia del hecho notorio a efectos de analizar el conocimiento de un consumidor medio.

12. Patrimonio neto

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el capital social de Bankinter, S.A. ascendía a 269.660 miles de euros y estaba representado por 898.866.154 acciones nominativas de 0,3 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Estas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

13. Información segmentada

A continuación, se desglosa por las áreas geográficas los "Ingresos por intereses" al 30 de junio de 2025 y 2024:

Área Geográfica	Distribución de ingresos por intereses por área geográfica (Miles de euros)			
	Individual		Consolidado	
	30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024
Mercado interior	1.532.505	1.738.454	1.636.852	1.872.664
Exportación:				
a) Unión Europea	291.898	214.340	332.871	326.198
b) Países OCDE	–	–	–	–
c) Resto de países	–	–	–	–
Total	1.824.403	1.952.794	1.969.723	2.198.862

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

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

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

Miles de euros

Segmentos	Ingresos ordinarios			
	Ingresos ordinarios procedentes de clientes externos		Total ingresos ordinarios	
	30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024
Banca Comercial	775.592	801.303	775.592	801.303
Banca Empresas	764.017	864.152	764.017	864.152
Bankinter Sucursal Irlanda	98.313	81.265	98.313	81.265
Bankinter Consumer Finance (España)	163.754	163.345	163.754	163.345
Bankinter Sucursal Portugal	277.326	285.065	277.326	285.065
Mercado de capitales y Otros negocios	421.684	493.024	421.684	493.024
	2.500.686	2.688.155	2.500.686	2.688.155

14. Partes vinculadas

A continuación, se indican las principales transacciones realizadas por el Grupo, durante el primer semestre de 2025 y 2024, 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

Gastos e Ingresos de las partes vinculadas

Miles de Euros

30/06/2025

	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Gastos financieros	—	80	—	2.738	2.818
Total	—	80	—	2.738	2.818
Ingresos financieros (*)	—	82	—	12.399	12.481
Dividendos recibidos	—	—	—	25.647	25.647
Prestación de servicios	—	—	—	1.309	1.309
Otros ingresos	—	—	—	36.910	36.910
Total	—	82	—	76.265	76.347

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

Saldos cierre del ejercicio

Miles de Euros

30/06/2025

	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Clientes y Deudores comerciales	—	—	—	—	—
Préstamos y créditos concedidos	—	8.336	—	613.840	622.176
Otros derechos de cobro	—	—	—	—	—
TOTAL SALDOS DEUDORES	—	8.336	—	613.840	622.176
Proveedores y Acreedores comerciales	—	—	—	—	—
Préstamos y créditos recibidos	—	5.291	—	283.267	288.558
Otras obligaciones de pago	—	—	—	—	—
TOTAL SALDOS ACREEDORES	—	5.291	—	283.267	288.558

Gastos e Ingresos de las partes vinculadas

Miles de Euros

30/06/2024

	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Gastos financieros	—	143	—	2.921	3.064
Total	—	143	—	2.921	3.064
Ingresos financieros (*)	—	60	—	6.328	6.388
Dividendos recibidos	—	—	—	27.887	27.887
Prestación de servicios	—	—	—	1.118	1.118
Otros ingresos	—	—	—	33.570	33.570
Total	—	60	—	68.903	68.963

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

Saldos cierre del ejercicio					Miles de Euros
					30/06/2024
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Cientes y Deudores comerciales	–	–	–	–	–
Préstamos y créditos concedidos	–	6.950	–	275.759	282.709
Otros derechos de cobro	–	–	–	–	–
TOTAL SALDOS DEUDORES	–	6.950	–	275.759	282.709
Proveedores y Acreedores comerciales	–	–	–	–	–
Préstamos y créditos recibidos	–	8.713	–	339.722	348.435
Otras obligaciones de pago	–	–	–	–	–
TOTAL SALDOS ACREEDORES	–	8.713	–	339.722	348.435

Al 30 de junio de 2025 y 2024 no se han reconocido correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro relativas a importes incluidos en los saldos pendientes, ni se han reconocido gastos relativos a las deudas incobrables o de dudoso cobro de partes vinculadas.

15. Plantilla y número de oficinas

A continuación, se presenta el detalle de la plantilla del Grupo y del Banco al 30 de junio de 2025 y 2024, desglosada por sexos:

	Bankinter, S.A.		Grupo	
	30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024
Hombres	2.447	2.346	3.313	3.302
Mujeres	2.643	2.508	3.336	3.310
	5.090	4.854	6.649	6.612

A continuación, se presenta el detalle de la plantilla media del Grupo y del Banco al 30 de junio de 2025 y 2024, desglosada por sexos:

	Bankinter, S.A.		Grupo	
	30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024
Plantilla Media	4.984	4.833	6.663	6.566
Hombres	2.403	2.336	3.328	3.276
Mujeres	2.581	2.497	3.335	3.290

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

	30/06/2025	31/12/2024
Número de Oficinas	447	446
España	366	365
Extranjero	81	81

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

Al 30 de junio de 2025 y 2024, el principal componente del resultado registrado en este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida tiene origen en la venta de valores representativos de deuda.

17. Otra información

17.1 Información sobre gestión de riesgos de mercado y estructurales

Riesgo de liquidez estructural

El Riesgo de liquidez estructural se asocia a la capacidad de la Entidad para atender las obligaciones de pago adquiridas y financiar su actividad inversora. El Banco realiza un seguimiento activo de la situación de liquidez y su proyección, así como de las actuaciones a realizar en situaciones tanto normales de mercado como en situaciones excepcionales originadas por causas internas o por los comportamientos de los mercados.

La gestión de este riesgo es responsabilidad del ALCO por delegación del Consejo de Administración.

Los principios, estrategias y prácticas de gestión de la liquidez se recogen en el Marco de Planificación de Liquidez y garantizan que la Entidad mantenga liquidez suficiente para hacer frente tanto a las obligaciones de liquidez diarias como a un periodo de tensiones de liquidez.

Los principios estratégicos en los que se basa la gestión de la liquidez son los siguientes:

- Reducción de la dependencia de mercados mayoristas para la financiación de la actividad, en base a un crecimiento equilibrado de los recursos minoristas.
- Diversificación de las fuentes de financiación mayorista, tanto desde el punto de vista de instrumentos como de mercados, y mantenimiento de un perfil de vencimientos equilibrado.

Con el objetivo de cumplir los anteriores principios se han definido las siguientes líneas estratégicas de gestión de liquidez:

- Mantener un gap comercial que suponga mantener la ratio LtD por debajo del 120%
- Estar presente en los mercados mayoristas, emitiendo de forma frecuente según las necesidades y oportunidades de mercado.
- Ofrecer máxima transparencia a los inversores, facilitando regularmente información de la Entidad.
- Contar con un adecuado perfil de vencimientos mayoristas, evitando concentraciones. Mantener un colchón de activos líquidos suficiente para hacer frente a un posible cierre de mercados mayoristas o a otros escenarios contemplados en las pruebas de estrés.

La entidad mantiene una notable posición de liquidez, a cierre de ejercicio, los recursos de clientes suponen el 110.9% de la inversión crediticia del Grupo.

En relación con el buffer de liquidez, éste continúa incrementándose, permitiendo mantener unos niveles de LCR holgadamente superiores tanto a los límites internos como regulatorios, alcanzando la cifra del 228,28% a cierre de junio de 2025.

La composición del colchón de activos líquidos del ratio LCR consolidado a cierre del primer semestre de 2025 ponen de manifiesto una muy alta proporción de activos líquidos de primer nivel. La composición de la capacidad de contrapeso agrupada en base a la reglamentación supervisora (Reglamento de Ejecución de la Comisión (UE) 2021/451) es la siguiente:

Liquidez Disponible por instrumentos (Millones de euros)	30/6/2025
Caja y Reservas disponibles en Bancos Centrales	11.037
Activos negociables Nivel 1	15.780
Activos negociables Nivel 2-A	129
Activos negociables Nivel 2-B	785
Otros activos negociables	4.884
Otros activos elegibles	2.007
Capacidad de contrapeso acumulada	34.622

Datos calculados según los criterios de los estados oficiales remitidos al supervisor (Reglamento de Ejecución de la Comisión (UE) 2021/451)

Riesgo estructural de tipo de interés

El riesgo de interés estructural es el riesgo de pérdidas derivado de la exposición del Grupo a variaciones en los tipos de interés de mercado, como consecuencia de la diferente estructura temporal de vencimientos y reprecaciones de las distintas partidas (activo y pasivo) del Balance Global.

El Grupo hace una gestión activa de este riesgo con el objetivo de proteger el margen financiero y preservar el valor económico del Grupo ante variaciones de los tipos de interés.

Para controlar la exposición al riesgo estructural de tipo de interés, el Grupo tiene establecida una estructura de límites que se revisa y aprueba anualmente por el Consejo de Administración de la matriz, conforme con las estrategias y políticas del Grupo en esta materia.

El Grupo cuenta con herramientas para el control y seguimiento del riesgo de interés estructural. A continuación, se especifican las principales medidas utilizadas por el Grupo que permiten gestionar y controlar el perfil de riesgo de tipos de interés aprobado por el Consejo de Administración de la matriz:

- Sensibilidad del Margen Financiero:

A través de medidas dinámicas de simulación se mide, mensualmente, la exposición del margen financiero ante distintos escenarios de variación de los tipos de interés y para un horizonte temporal de 12 meses. La sensibilidad del margen financiero se obtiene como diferencia entre el margen financiero proyectado con las curvas de mercado a cada fecha de análisis y el proyectado con las curvas de tipos de interés modificadas bajo distintos escenarios, tanto de movimientos paralelos de los tipos como de cambios en la pendiente de la curva.

Con datos a cierre del primer semestre de 2025, la sensibilidad del margen financiero a 12 meses del Grupo ante variaciones en paralelo de 100 puntos básicos en los tipos de interés de mercado es de aproximadamente un +2.1% para el escenario de subidas de tipos y -3.2% para el escenario de bajadas, ambas para un horizonte de 12 meses. Para el cálculo de esta medición se utilizan hipótesis de gestión.

- Sensibilidad del Valor Económico:

Se trata de una medida complementaria a la anterior con una visión más estructural o a largo plazo. Al igual que la sensibilidad del margen financiero, se calcula con periodicidad mensual y permite cuantificar la exposición del valor económico del Grupo al riesgo de tipo de interés. La sensibilidad de valor económico se obtiene por diferencia entre el valor actual neto de las partidas sensibles a los tipos de interés calculado con las curvas de tipos bajo distintos escenarios de movimientos y con la curva de tipos cotizada en el mercado a cada fecha de análisis.

La sensibilidad del valor económico ante los escenarios de +/- 100 puntos básicos paralelos se situaba a cierre del primer semestre de 2025 en un +0,9% y -2,0%. Para el cálculo de esta medición se utilizan hipótesis de gestión.

Riesgo de mercado

El Consejo de Administración delega en la Dirección General de Mercado de Capitales la actuación por cuenta propia en los mercados financieros, la cual se realiza a través de su Área de Trading. Los instrumentos financieros con los que se negocia deben ser, suficientemente líquidos y disponer de instrumentos de cobertura. El riesgo que puede derivarse de la gestión de las cuentas propias está asociado al movimiento de los tipos de interés, bolsa, cambio, volatilidad y de spread de crédito.

El Consejo de Administración delega en el ALCO el seguimiento continuo de la gestión realizada por el Área de Trading de la Tesorería por cuenta propia y establece unos límites máximos para la autorización de los posibles excesos que se puedan producir por esta actividad.

La Dirección de Riesgo de Mercado, dependiente del Director General de Riesgos, tiene las funciones independientes de medición, seguimiento y control del riesgo de mercado de la Entidad y de los límites delegados por el Consejo. El riesgo de mercado se mide, principalmente, utilizando la metodología de "Valor en Riesgo" (VaR).

Valor en Riesgo (VaR)

El "Valor en Riesgo" (VaR) se define como la pérdida máxima esperada de una cartera concreta de instrumentos financieros, bajo condiciones normales de los mercados, para un nivel de confianza y un horizonte temporal determinados, como consecuencia de movimientos en los precios y variables de mercado.

El VaR es el principal indicador utilizado diariamente por Bankinter para medir y controlar de forma integrada y global la exposición al riesgo de mercado por tipos de interés, renta variable, tipos de cambio, volatilidad y crédito.

La metodología utilizada para la medición del VaR es la de "Simulación Histórica". El cálculo de VaR se realiza con un nivel de confianza del 95% y un horizonte temporal de un día, aunque se realiza seguimientos adicionales con otros niveles de confianza.

A continuación, se facilitan los datos comparativos de VaR por factor de riesgo de cierre del primer semestre de 2025 y cierre del ejercicio 2024 de las posiciones del Grupo, tanto total como diferenciado por cartera:

VaR Activos financieros mantenidos para negociar Junio 2025		VaR Activos financieros mantenidos para negociar 2024	
millones de euros	Último	millones de euros	Último
VaR Tipo de Interés	1,24	VaR Tipo de Interés	0,80
VaR Renta Variable	0,70	VaR Renta Variable	0,67
VaR Tipo de Cambio	0,08	VaR Tipo de Cambio	0,11
VaR Tipo de Volatilidad	0,54	VaR Tipo de Volatilidad	0,59
	1,48		1,06

VaR Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global Junio 2025		VaR Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global 2024	
millones de euros	Último	millones de euros	Último
VaR Tipo de Interés	0,64	VaR Tipo de Interés	0,83
VaR Renta Variable	—	VaR Renta Variable	—
VaR Tipo de Cambio	—	VaR Tipo de Cambio	—
	0,64		0,83

VaR Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados Junio 2025		VaR Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados 2024	
millones de euros	Último	millones de euros	Último
VaR Tipo de Interés	—	VaR Tipo de Interés	—
VaR Renta Variable	0,002	VaR Renta Variable	0,04
VaR Tipo de Cambio	—	VaR Tipo de Cambio	—
	0,002		0,04

Por otro lado, se realiza mensualmente un seguimiento del VaR de las posiciones en cartera de la filial Bankinter Luxemburgo, a través de metodología de simulación histórica'. El VaR estimado de la filial Bankinter Luxemburgo en sus activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado, para cierre del primer semestre de 2025 es de 0,05 millones de euros.

17.2 Información sobre exposición al riesgo crediticio

Información sobre exposición a los sectores de promoción inmobiliaria y construcción

A continuación, se presenta información sobre la exposición al riesgo de crédito de naturaleza inmobiliaria y los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas en España a 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

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

	Importe bruto (miles de euros)	
	30/06/2025	31/12/2024
Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	435.760	408.350
De los cuales: dudosos	1.746	1.742
Total importe bruto	435.760	408.350

	Correcciones de valor por deterioro (miles de euros)	
	30/06/2025	31/12/2024
Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.410	2.361
De los cuales: dudosos	480	457
Total correcciones de valor por deterioro de activos	1.410	2.361

	Valor en libros (miles de euros)	
	30/06/2025	31/12/2024
Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	434.350	405.989
De los cuales: dudosos	1.266	1.285
Total valor en libros	434.350	405.989
Valor en libros total de la financiación concedida a la clientela	67.086.615	64.023.778

	Garantías recibidas (miles de euros)	
	30/06/2025	31/12/2024
Valor de las garantías reales	383.772	365.760
Del que: garantiza riesgos dudosos	3.364	2.809
Valor de otras garantías	1.707	2.579
Del que: garantiza riesgos dudosos	40	44
Total valor de las garantías recibidas	385.479	368.339

	Garantías financieras (miles de euros)	
	30/06/2025	31/12/2024
Garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria	–	–
Importe registrado en el pasivo del balance	–	–

Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas en España

	Importe bruto (*) (miles de euros)	
	30/06/2025	31/12/2024
Inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	23.836	30.829
De los cuales: terrenos	4.593	8.722
Inversiones entidades de naturaleza inmobiliaria	–	–
Total importe bruto	23.836	30.829

	Correcciones de valor por deterioro (*) (miles de euros)	
	30/06/2025	31/12/2024
Inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	7.775	13.072
De los cuales: terrenos	1.214	5.311
Inversiones entidades de naturaleza inmobiliaria	–	–
Total correcciones de valor por deterioro de activos	7.775	13.072

	Valor en libros (*) (miles de euros)	
	30/06/2025	31/12/2024
Inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	16.061	17.757
De los cuales: terrenos	3.379	3.411
Inversiones entidades de naturaleza inmobiliaria	–	–
Total valor en libros	16.061	17.757

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

Cartera de préstamos inmobiliarios comerciales

A continuación, adjuntamos el desglose de los préstamos inmobiliarios comerciales (Commercial Real Estate, CRE, en inglés) con sociedades no financieras a 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, definidos de acuerdo con la normativa emitida por la Junta Europea de Riesgo Sistémico (JERS). Los préstamos inmobiliarios comerciales son definidos como aquellos concedidos a personas jurídicas con la finalidad de adquirir bienes inmuebles que generen ingresos o bienes inmuebles con la finalidad de ser utilizados por sus propietarios en el desarrollo de sus actividades, ya estén terminados o en construcción, así como aquellas exposiciones garantizadas por este tipo de inmuebles:

Sociedades no financieras. Valor en libros bruto 30/06/2025 (Miles de euros)

	Total	Vivienda	Oficinas	Locales y edificios comerciales	Resto de inmuebles	Importe medio por contrato
Total inmuebles comerciales	6.194.241	1.804.360	403.605	1.383.849	2.602.427	466
- Adquisición de inmuebles generadores de renta	3.257.712	1.146.818	245.584	918.627	946.683	482
De los que Banca privada	1.527.419	672.985	125.310	402.003	327.120	492
De los que Financiación estructurada	432.687	25.267	58.565	142.481	206.373	6.761
- Uso propio y otras finalidades	2.586.280	307.293	158.020	465.223	1.655.744	409
- Promoción inmobiliaria	350.249	350.249	—	—	—	1.614

Sociedades no financieras. Valor en libros bruto 31/12/2024 (Miles de euros)

	Total	Vivienda	Oficinas	Locales y edificios comerciales	Resto de inmuebles	Importe medio por contrato
Total inmuebles comerciales	6.125.481	1.722.943	396.439	1.349.766	2.656.333	465
- Adquisición de inmuebles generadores de renta	3.141.088	1.087.155	227.356	879.674	946.903	482
De los que Banca privada	1.445.830	639.351	111.829	379.035	315.615	485
De los que Financiación estructurada	449.724	20.118	59.792	134.116	235.697	7.373
- Uso propio y otras finalidades	2.656.698	308.092	169.083	470.092	1.709.430	413
- Promoción inmobiliaria	327.695	327.695	—	—	—	1.400

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

La Política de Refinanciaciones sigue las mejores prácticas recogidas en la normativa vigente. En este sentido, el objetivo principal de la política de refinanciaciones será la recuperación de todos los importes debidos, lo cual implica la necesidad de reconocer inmediatamente las cantidades que se consideren irre recuperables. La definición, política y tratamiento contable de las refinanciaciones se describen en la Nota 44 del Informe Anual. No se han producido cambios en el semestre.

A continuación se detalla el saldo vigente de refinanciaciones y reestructuraciones a 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 respectivamente:

Saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones al 30 de junio de 2025:

	(miles de euros)														
	TOTAL								Del cual: DUDOSOS						
	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidos al riesgo de crédito	Sin garantía real		Con garantía real			Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito		
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			
				Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales					Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales				
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	22	3.367	4	3.501	2.407	35	(3.382)	14	3.144	3	3.466	2.407	-	(3.382)	
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	4.286	441.913	883	215.709	184.195	3.272	(184.095)	2.643	253.656	390	80.792	54.171	220	(175.223)	
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1	50	6	5.204	5.079	-	(132)	1	50	2	423	311	-	(118)	
Resto de hogares	4.681	36.925	1.824	201.076	185.319	589	(27.093)	2.055	18.510	504	57.361	45.905	57	(22.809)	
Total	8.989	482.205	2.711	420.287	371.920	3.895	(214.570)	4.712	275.310	897	141.619	102.482	277	(201.414)	
INFORMACIÓN ADICIONAL															
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta															

Saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones al 31 de diciembre de 2024:

	(miles de euros)														
	TOTAL								Del cual: DUDOSOS						
	Sin garantía real		Con garantía real			Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidos al riesgo de crédito	Sin garantía real		Con garantía real			Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito			
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse				
				Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales					Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales				
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	20	3.362	4	2.633	1.794	44	(3.118)	12	3.114	3	2.589	1.794	-	(3.118)	
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	3.987	424.462	929	235.947	202.949	6.575	(173.319)	2.503	245.809	390	83.222	58.326	938	(164.996)	
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1	50	6	3.693	3.578	-	(122)	1	50	2	423	312	-	(118)	
Resto de hogares	4.224	32.704	2.061	236.446	219.532	571	(26.130)	1.733	15.824	532	63.652	51.811	68	(21.028)	
Total	8.231	460.528	2.994	475.025	424.275	7.191	(202.568)	4.248	264.748	925	149.463	111.931	1.006	(189.142)	
INFORMACIÓN ADICIONAL															
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta															

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

Al 30 de junio de 2025:

	TOTAL				Del cual: DUDOSOS			
	Sin garantía real		Con garantía real		Sin garantía real		Con garantía real	
	Número de operaciones	PD's						
Entidades de crédito								
Administraciones Públicas								
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	22	0,99	4		14	1,00	3	1,00
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	4.286	0,66	883	0,55	2.643	1,00	390	1,00
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1	1,00	6	0,20	1	1,00	2	1,00
Resto de hogares	4.681	0,57	1.824	0,53	2.055	1,00	504	1,00
Total	8.989	0,65	2.711	0,53	4.712	1,00	897	1,00

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

Al 31 de diciembre de 2024:

	TOTAL				Del cual: DUDOSOS			
	Sin garantía real		Con garantía real		Sin garantía real		Con garantía real	
	Número de operaciones	PD's						
Entidades de crédito								
Administraciones Públicas								
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	20		4		12	1,00	3	1,00
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	3.987	0,66	929	0,52	2.503	1,00	390	1,00
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1	1,00	6	0,20	1	1,00	2	1,00
Resto de hogares	4.224	0,61	2.061	0,41	1.733	1,00	532	1,00
Total	8.231	0,66	2.994	0,46	4.248	1,00	925	1,00

17.4 Concentración geográfica y sectorial de riesgos

A continuación, se muestra la distribución del valor en libros de los activos financieros más significativos del Grupo al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 desglosados atendiendo al área geográfica de actuación y segmento de actividad, contraparte y finalidad de la financiación concedida.

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

Al 30 de junio de 2025:

	TOTAL	Del que: Garantía inmobiliaria	Del que: Resto de garantías reales	Crédito con garantía real. Loan to value				
				Inferior o igual al 40 %	Superior al 40 % e inferior o igual al 60 %	Superior al 60 % e inferior o igual al 80 %	Superior al 80 % e inferior o igual al 100 %	Superior al 100 %
Administraciones Públicas	1.924.169	3.089	—	3.089	—	—	—	—
Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	4.002.644	297.300	241.101	141.431	163.679	167.549	58.861	6.882
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	33.411.385	8.153.955	1.478.704	3.612.568	3.653.241	1.594.956	384.577	387.318
Construcción y promoción inmobiliaria	404.925	386.246	14.715	101.797	168.176	99.444	8.945	22.599
Construcción de obra civil	544.190	9.024	1.525	3.088	4.706	1.174	731	850
Resto de finalidades	32.462.270	7.758.684	1.462.465	3.507.683	3.480.359	1.494.338	374.901	363.869
Grandes empresas	12.803.615	653.007	322.170	285.031	441.961	160.244	42.600	45.340
Pymes y empresarios individuales	19.658.654	7.105.678	1.140.295	3.222.652	3.038.398	1.334.093	332.300	318.529
Resto de hogares	40.383.553	34.545.136	836.996	9.437.526	12.615.015	11.870.214	1.241.026	218.351
Viviendas	32.825.445	32.658.380	104.461	8.672.271	11.693.368	11.124.098	1.097.191	175.914
Consumo	4.037.491	418.392	72.985	144.634	190.056	126.711	25.109	4.867
Otros fines	3.520.617	1.468.363	659.550	620.621	731.591	619.405	118.726	37.570
TOTAL	79.721.751	42.999.480	2.556.801	13.194.613	16.431.935	13.632.719	1.684.464	612.551
PRO MEMORIA								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	687.922	375.031	4.304	138.839	114.306	79.192	27.074	19.925

(miles de euros)

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

Al 31 de diciembre de 2024:

	TOTAL	Del que: Garantía inmobiliaria	Del que: Resto de garantías reales	Crédito con garantía real. Loan to value				
				Inferior o igual al 40 %	Superior al 40 % e inferior o igual al 60 %	Superior al 60 % e inferior o igual al 80 %	Superior al 80 % e inferior o igual al 100 %	Superior al 100%
Administraciones Públicas	1.597.655	3.391	—	3.391	—	—	—	—
Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	7.250.750	285.933	170.200	113.930	157.465	142.856	31.838	10.045
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	32.280.714	8.024.119	1.320.249	3.504.972	3.613.595	1.497.566	376.871	351.365
Construcción y promoción inmobiliaria	388.490	369.748	15.217	103.888	176.473	86.784	3.563	14.257
Construcción de obra civil	474.678	9.409	1.613	3.269	4.475	1.935	589	754
Resto de finalidades	31.417.545	7.644.962	1.303.419	3.397.815	3.432.647	1.408.847	372.718	336.353
Grandes empresas	12.071.132	641.215	220.334	325.407	312.705	159.830	39.856	23.751
Pymes y empresarios individuales	19.346.413	7.003.747	1.083.084	3.072.408	3.119.942	1.249.017	332.862	312.602
Resto de hogares	31.749.950	26.847.098	772.290	6.517.583	9.863.291	9.725.184	946.316	567.013
Viviendas	25.128.225	24.977.438	93.884	5.775.898	8.959.303	9.028.335	789.366	518.420
Consumo	3.265.437	423.771	66.851	139.575	187.175	128.173	30.848	4.850
Otros fines	3.356.288	1.445.889	611.555	602.111	716.813	568.676	126.102	43.743
TOTAL	72.879.069	35.160.541	2.262.739	10.139.875	13.634.352	11.365.605	1.355.025	928.423
PRO MEMORIA								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	732.986	406.283	7.652	142.484	115.034	85.593	35.435	35.390

(miles de euros)

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

Al 30 de junio de 2025:

	(miles de euros)				
	TOTAL	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Bancos centrales y entidades de crédito	30.694.174	14.538.023	13.914.406	588.569	1.653.175
Administraciones Públicas	18.581.396	13.725.190	4.734.843	24.849	96.513
Administración Central	16.398.679	11.807.632	4.545.886	—	45.160
Otras Administraciones Públicas	2.182.717	1.917.558	188.957	24.849	51.353
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	6.038.777	4.170.594	1.463.739	6.000	398.444
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	42.644.484	35.402.348	5.068.375	1.293.697	880.064
Construcción y promoción inmobiliaria	406.052	403.341	2.710	—	—
Construcción de obra civil	887.537	596.664	104.305	96.808	89.760
Resto de finalidades	41.350.895	34.402.342	4.961.360	1.196.889	790.304
Grandes empresas	18.019.349	14.375.227	1.793.964	1.130.985	719.173
Pymes y empresarios individuales	23.331.546	20.027.116	3.167.396	65.904	71.131
Resto de hogares	40.498.697	28.181.714	11.211.112	325.058	780.813
Viviendas	32.825.445	22.776.191	9.078.109	269.413	701.733
Consumo	4.039.645	1.933.217	2.084.158	2.784	19.487
Otros fines	3.633.607	3.472.307	48.846	52.861	59.593
TOTAL	138.457.528	96.017.869	36.392.476	2.238.174	3.809.010

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

Al 31 de diciembre de 2024:

	(miles de euros)				
	TOTAL	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Bancos centrales y entidades de crédito	27.624.844	16.572.461	8.690.195	613.736	1.748.452
Administraciones Públicas	15.576.713	11.447.426	3.962.545	27.254	139.489
Administración Central	13.626.397	9.882.243	3.698.569	0	45.584
Otras Administraciones Públicas	1.950.317	1.565.182	263.975	27.254	93.905
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	4.410.092	2.571.127	1.733.061	6.589	99.316
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	41.388.238	34.667.249	4.752.719	1.390.049	578.221
Construcción y promoción inmobiliaria	395.439	393.777	1.662	—	—
Construcción de obra civil	786.649	582.344	93.394	105.482	5.430
Resto de finalidades	40.206.150	33.691.128	4.657.664	1.284.567	572.792
Grandes empresas	17.195.431	13.885.453	1.588.675	1.222.281	499.022
Pymes y empresarios individuales	23.010.719	19.805.674	3.068.989	62.286	73.769
Resto de hogares	39.570.203	28.076.017	10.477.957	273.436	742.794
Viviendas	31.596.771	22.254.050	8.411.680	257.238	673.803
Consumo	4.412.260	2.411.519	1.980.471	1.764	18.507
Otros fines	3.561.172	3.410.448	85.806	14.434	50.485
TOTAL	128.570.090	93.334.279	29.616.476	2.311.063	3.308.272

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

Al 30 de junio de 2025:

	(miles de euros)									
	TOTAL	Andalucía	Aragón	Asturias	Baleares	Canarias	Cantabria	Castilla - La Mancha	Castilla y León	Cataluña
Bancos centrales y entidades de crédito	14.538.023	620.089	10.325	144	83	9	589.915	189	17	3.467
Administraciones Públicas	13.725.190	192.180	27.533	67.032	26.793	89.419	407	1.127	206.680	61.215
Administración Central	11.807.632									
Otras Administraciones Públicas	1.917.558	192.180	27.533	67.032	26.793	89.419	407	1.127	206.680	61.215
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	4.170.594	29.591	23.190	25.014	59.816	5.620	4.132	6.768	4.239	74.553
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	35.402.348	3.529.279	1.092.224	599.783	1.405.360	1.005.656	341.844	853.724	583.850	4.474.131
Construcción y promoción inmobiliaria	403.341	36.078	42.660	3.583	8.479	8.898	10.535	10.661	7.124	45.452
Construcción de obra civil	596.664	43.002	23.326	5.638	7.551	11.900	5.949	12.796	9.554	44.353
Resto de finalidades	34.402.342	3.450.198	1.026.238	590.562	1.389.330	984.858	325.359	830.267	567.172	4.384.326
Grandes empresas	14.375.227	766.891	399.584	367.018	855.993	398.304	83.977	297.360	148.181	1.634.721
Pymes y empresarios individuales	20.027.116	2.683.308	626.654	223.544	533.337	586.554	241.382	532.906	418.992	2.749.605
Resto de hogares	28.181.714	3.504.583	596.660	283.890	862.120	1.059.329	380.938	681.761	791.627	4.308.999
Viviendas	22.776.191	2.752.999	466.809	219.227	722.768	795.717	263.936	536.568	639.606	3.607.383
Consumo	1.933.217	314.242	43.576	29.080	59.377	122.164	27.799	73.045	77.717	286.854
Otros fines	3.472.307	437.341	86.276	35.583	79.976	141.449	89.203	72.148	74.303	414.761
TOTAL	96.017.869	7.875.721	1.749.932	975.863	2.354.173	2.160.032	1.317.235	1.543.570	1.586.413	8.922.364

(miles de euros)

	TOTAL	Extremadura	Galicia	Madrid	Murcia	Navarra	Comunidad Valenciana	País Vasco	La Rioja	Ceuta y Melilla
Bancos centrales y entidades de crédito	14.538.023	182	314.877	11.352.601	49	11	1.375.918	270.148	1	—
Administraciones Públicas	13.725.190	63.252	209.645	781.878	7.146	41.308	27.535	83.285	30.763	358.27174
Administración Central	11.807.632	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras Administraciones Públicas	1.917.558	63.252	209.645	781.878	7.146	41.308	27.535	83.285	30.763	358
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	4.170.594	1.420	5.815	3.717.335	48.109	9.237	105.976	47.272	2.508	—
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	35.402.348	269.305	895.544	12.757.055	744.720	449.934	3.765.215	2.349.186	269.324	16.215
Construcción y promoción inmobiliaria	403.341	12	1.064	130.892	932	6.609	51.814	34.371	4.177	—
Construcción de obra civil	596.664	2.175	15.287	270.155	10.277	34.116	82.111	17.640	831	—
Resto de finalidades	34.402.342	267.117	879.193	12.356.009	733.512	409.208	3.631.289	2.297.174	264.316	16.215
Grandes empresas	14.375.227	110.797	321.947	5.709.548	244.001	134.496	1.480.944	1.369.070	51.390	1.006
Pymes y empresarios individuales	20.027.116	156.320	557.246	6.646.460	489.511	274.712	2.150.345	928.105	212.927	15.208
Resto de hogares	28.181.714	183.425	621.545	10.427.922	530.366	219.020	2.508.984	1.072.792	135.373	12.381
Viviendas	22.776.191	142.450	476.122	8.687.114	384.161	174.653	1.988.215	808.460	103.603	6.400
Consumo	1.933.217	23.283	72.413	414.812	58.725	14.703	231.451	71.267	9.196	3.513
Otros fines	3.472.307	17.692	73.009	1.325.997	87.480	29.664	289.318	193.064	22.573	2.469
TOTAL	96.017.869	517.583	2.047.426	39.036.791	1.330.390	719.509	7.783.628	3.822.683	437.968	28.954

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

Al 31 de diciembre de 2024:

	(miles de euros)									
	TOTAL	Andalucía	Aragón	Asturias	Baleares	Canarias	Cantabria	Castilla - La Mancha	Castilla y León	Cataluña
Bancos centrales y entidades de crédito	16.572.461	228.550	10.139	16	81	—	435.437	332	—	1.111
Administraciones Públicas	11.447.426	133.457	21.279	77.930	26.770	102.938	402	1.036	130.337	59.629
Administración Central	9.882.243									
Otras Administraciones Públicas	1.565.182	133.457	21.279	77.930	26.770	102.938	402	1.036	130.337	59.629
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	2.571.127	27.662	23.281	28.563	55.945	6.864	2.622	6.432	3.885	60.048
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	34.667.249	3.521.380	1.043.786	594.015	1.483.078	1.018.675	335.725	794.252	614.971	4.245.448
Construcción y promoción inmobiliaria	393.777	31.409	26.879	3.941	6.423	5.022	10.292	5.544	11.760	44.054
Construcción de obra civil	582.344	44.529	20.058	6.100	6.176	10.363	6.885	15.381	11.032	42.241
Resto de finalidades	33.691.128	3.445.441	996.849	583.975	1.470.479	1.003.290	318.547	773.327	592.180	4.159.153
Grandes empresas	13.885.453	753.418	374.215	373.113	940.053	379.538	93.883	274.354	182.291	1.463.743
Pymes y empresarios individuales	19.805.674	2.692.024	622.634	210.861	530.426	623.753	224.665	498.972	409.888	2.695.410
Resto de hogares	28.076.017	3.487.064	590.325	292.344	836.433	1.047.674	383.901	683.412	791.202	4.323.545
Viviendas	22.254.050	2.698.587	450.917	216.422	692.336	765.654	258.342	526.515	619.747	3.565.459
Consumo	2.411.519	368.215	57.450	37.181	69.139	140.179	35.424	87.233	101.685	345.334
Otros fines	3.410.448	420.262	81.958	38.741	74.959	141.840	90.135	69.663	69.770	412.752
TOTAL	93.334.279	7.398.113	1.688.810	992.868	2.402.308	2.176.151	1.158.086	1.485.464	1.540.395	8.689.781

(miles de euros)

	TOTAL	Extremadura	Galicia	Madrid	Murcia	Navarra	Comunidad Valenciana	País Vasco	La Rioja	Ceuta y Melilla
Bancos centrales y entidades de crédito	16.572.461	—	271.651	14.033.370	1	—	1.389.493	202.280	—	—
Administraciones Públicas	11.447.426	14.529	206.444	625.960	18.402	42.499	24.662	78.444	465	—
Administración Central	9.882.243			—						
Otras Administraciones Públicas	1.565.182	14.529	206.444	625.960	18.402	42.499	24.662	78.444	465	—
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	2.571.127	1.685	5.480	2.167.745	21.821	9.969	83.757	62.828	2.537	—
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	34.667.249	265.321	864.324	12.548.680	765.734	463.187	3.514.062	2.327.569	250.303	16.739
Construcción y promoción inmobiliaria	393.777	37	879	155.727	2.374	10.624	42.699	30.800	5.313	—
Construcción de obra civil	582.344	2.018	14.331	265.978	8.976	35.608	74.021	18.097	550	—
Resto de finalidades	33.691.128	263.265	849.115	12.126.975	754.383	416.955	3.397.341	2.278.673	244.440	16.739
Grandes empresas	13.885.453	132.402	315.196	5.460.207	258.626	132.765	1.359.174	1.343.790	47.682	1.003
Pymes y empresarios individuales	19.805.674	130.863	533.919	6.666.768	495.758	284.190	2.038.168	934.883	196.757	15.736
Resto de hogares	28.076.017	182.170	628.165	10.411.059	518.378	222.513	2.452.413	1.077.926	134.730	12.764
Viviendas	22.254.050	138.496	468.714	8.502.611	371.825	172.140	1.907.256	791.374	101.748	5.907
Consumo	2.411.519	27.356	89.566	578.252	68.687	19.348	275.679	94.461	12.170	4.158
Otros fines	3.410.448	16.318	69.885	1.330.196	77.865	31.026	269.478	192.091	20.811	2.698
TOTAL	93.334.279	463.706	1.976.064	39.786.815	1.324.335	738.168	7.464.386	3.749.048	388.035	29.503

17.5 Información e impactos en relación con el entorno macroeconómico

Con el fin de poder superar el shock transitorio que provocó la pandemia de Covid-19, protegiendo el tejido productivo y el empleo, los distintos gobiernos pusieron en marcha un conjunto de medidas extraordinarias que, entre otras cuestiones, promovieron el despliegue de los denominados instrumentos de ayuda en forma tanto de moratorias legislativas y no legislativas como de líneas de liquidez con garantía pública.

En cuanto a las moratorias, la cartera que recibió este tipo de ayudas no se encuentra sujeta a un seguimiento reforzado ya que las operaciones recuperaron su calendario normal de amortización en 2021 y su evolución posterior no ha sido en absoluto preocupante.

Por su parte, las líneas de liquidez con garantía pública, aunque en su conjunto han reducido sustancialmente su exposición, deben seguir siendo objeto de seguimiento, considerando además que se siguieron utilizando en el contexto de la guerra de Ucrania entre el año 2022 y el año 2024, aunque de forma bastante más limitada. Adicionalmente, se han concedido nuevas ayudas como consecuencia de la DANA (depresión aislada en niveles altos de la atmósfera) ocurrida en Valencia en octubre de 2024, aunque representan una exposición muy poco significativa, como se verá más adelante.

A continuación, se presentan las operaciones con esquemas de garantía pública en el contexto de la crisis sanitaria a 31 de diciembre de 2024 y 30 de junio de 2025, respectivamente:

Préstamos y anticipos originados bajo esquemas de garantía pública en el contexto de la crisis COVID-19 (30-06-2025)

	Número de deudores	Valor en libros bruto (miles €)	Distribución por fases		
			1	2	3
Hogares		19.759	93,0 %	— %	7,0 %
Sociedades no financieras		2.135.422	69,8 %	15,2 %	15,0 %
Total préstamos y anticipos	18.438	2.165.015	70,1 %	15,1 %	14,9 %

Préstamos y anticipos originados bajo esquemas de garantía pública en el contexto de la crisis COVID-19 (31-12-2024)

	Número de deudores	Valor en libros bruto (miles €)	Distribución por fases		
			1	2	3
Hogares		26.342	93,7 %	— %	6,3 %
Sociedades no financieras		2.725.820	72,5 %	15,0 %	12,5 %
Total préstamos y anticipos	23.088	2.766.169	72,7 %	14,9 %	12,4 %

Como puede observarse, la cartera viva a cierre de junio de 2025 asciende a 2.165 MM €. Este importe, que representa un 2,3% del riesgo computable del Grupo, recoge tanto préstamos avalados por el ICO, CESCE o FEI (estos dos últimos con un peso marginal), así como los garantizados por las Sociedades de Garantía Mutua portuguesas en coordinación con el Estado de Portugal. Todos ellos comparten características similares y un mismo propósito. El porcentaje de préstamos dudosos (Fase 3) sobre el valor en libros bruto de esta cartera se sitúa en el 14,9%, con un incremento en el ejercicio 2024 de 2,5 puntos porcentuales, atribuible únicamente al efecto denominador, dado que la exposición total se ha reducido en los últimos 6 meses en un 21,7%. De hecho, el saldo moroso es a cierre de junio de 2025 inferior al existente en diciembre de 2024. Cabe destacar que desde el segundo trimestre de 2024 se ha decidido minorar su valor en libros por el importe abonado por el ICO respondiendo a sus obligaciones como garante. Este importe, de carácter dinámico, no reduce el valor adeudado y, por tanto, ICO se reserva el derecho de participar en la posible regularización de los importes debidos. Aunque estos instrumentos tienen la particularidad de que una parte sustancial de la deuda se encuentra avalada en última instancia por el Estado, a cierre de junio de 2025 el Grupo los ha seguido registrando como un único riesgo, de forma que su clasificación en cualquiera de las fases se realiza por su importe íntegro, con la excepción de los mencionados importes ya abonados. Por tanto, no se ha contemplado a esta fecha la baja del balance consolidado de ninguna de estas exposiciones por el mero hecho de encontrarse garantizadas. En todo caso, la protección que proporciona la garantía incide muy significativamente en su coste de riesgo, de manera que los incrementos en los deterioros de estas exposiciones tienen un impacto limitado en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del Grupo.

A estos importes se suman 1.227 MM € también a cierre de junio de 2025 (1.336 MM € a cierre de diciembre de 2024) en forma de líneas ICO Ucrania, cuya concesión se inició en el cuarto trimestre de 2022 al amparo del Real Decreto-ley 6/2022, de 29 de marzo, que introdujo nuevas líneas de avales y de financiación con garantía pública, equivalentes a las desplegadas durante la pandemia, destinadas a empresas y autónomos que se hubieran visto afectados por los efectos económicos de la guerra y con alcance amplio, excluyendo únicamente al sector financiero y de seguros. Se trata, por tanto, de una cartera relativamente reciente, dado que el plazo para el otorgamiento de nuevos avales expiró el 30 de junio de 2024¹, que presenta un porcentaje de dudosos a cierre de junio de 2025 del 2,6% y un 5,3% de la exposición en fase 2. También se añaden 43 MM € correspondientes a las ayudas concedidas como consecuencia de la DANA en Valencia, además de 28 MM € en forma de moratorias. En conjunto, a cierre de junio de 2025 la ratio de dudosos en estas nuevas ayudas por la DANA asciende al 1,2% por razones distintas de la morosidad.

¹ Con la excepción de operaciones con empresas de los sectores de pesca, acuicultura y agricultura que finalizó el 1 de diciembre

Uno de los denominados efectos de tercera ronda² de la guerra de Ucrania vino dado por el rápido y fuerte repunte de los tipos de interés en respuesta a la subida de precios que, a su vez, provocó una pérdida de poder adquisitivo. Esta acumulación de impactos podía dejar en una situación de especial vulnerabilidad a familias con deudas hipotecarias e ingresos bajos y, por este motivo, se adoptaron diversas medidas. En concreto, en España se aprobó el Real Decreto-ley 19/2022, de 22 de noviembre, por el que se establecía un Código de Buenas Prácticas para aliviar la subida de los tipos de interés en préstamos hipotecarios sobre vivienda habitual, se modificó el Real Decreto-ley 6/2012, de 9 de marzo, de medidas urgentes de protección de deudores hipotecarios sin recursos, y se adoptaron otras medidas estructurales para la mejora del mercado de préstamos hipotecarios. Teniendo en consideración que en Bankinter la producción hipotecaria de los últimos años se ha realizado mayoritariamente a tipo de interés fijo, no se esperaba que la aplicación de estos marcos, a los que se adhirió el Banco, tuvieran un impacto significativo en los resultados del Grupo. De hecho, el volumen de nuevas operaciones formalizadas al amparo de dichos marcos es, a cierre del segundo trimestre de 2025, muy marginal, habiéndose firmado 113 operaciones.

Después de un año 2022 con una elevada incertidumbre en relación con los efectos de tercera ronda de la guerra de Ucrania sobre la recuperación económica en un contexto post-pandemia, los riesgos sobre la actividad se habían reducido significativamente, especialmente en lo que se refiere a la economía española que, en 2024, mantuvo su dinamismo, con una tasa de variación anual del PIB en ese periodo que se situó en el 3,2%.

No obstante, las decisiones tomadas en la primera mitad de 2025 por la nueva administración estadounidense en lo que respecta a política comercial y económica, han incrementado de forma muy significativa la incertidumbre a la cual se enfrentan las economías española, europea y mundial.

En lo que se refiere a la economía española, tiene una exposición limitada a la estadounidense:

- El comercio exterior con Estados Unidos (exportaciones más importaciones sobre el PIB), es ligeramente superior al 4%, sensiblemente inferior al de otras economías europeas como, por ejemplo, la alemana donde el valor de esta métrica es superior al 7%.
- En la última década, la balanza comercial entre ambos países ha estado próxima al equilibrio ya que el superávit en el comercio de servicios se compensa con el déficit en el comercio de bienes (influido principalmente por la importación de productos energéticos).

Sin embargo, las empresas españolas están integradas en cadenas de producción globales lo cual, de forma indirecta, impacta en algunos sectores de actividad que producen bienes intermedios exportados a otros países con mayor sensibilidad a la política comercial estadounidense (por ejemplo, sector de la automoción).

² Se distinguen tres tipos de efectos:

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

³ Siguiendo la recomendación del Banco Central Europeo, Bankinter ha venido tomando como referencia desde el principio de la crisis sanitaria las previsiones trimestrales publicadas por el BCE para la Unión Europea y las específicas por países emitidas por los bancos centrales, coherentes con las primeras. El Banco de España actualiza sus previsiones trimestralmente.

Por otro lado, el anuncio de la imposición de aranceles a los productos exportados a Estados Unidos, así como las modificaciones posteriores de los mismos, han incrementado la volatilidad en los mercados financieros. Asimismo, la elevada incertidumbre a la que la economía mundial ha estado expuesta en la primera mitad de 2025 ha impactado en la predictibilidad de las decisiones de política monetaria de los bancos centrales.

El incremento de la incertidumbre anteriormente expuesto queda reflejado en las perspectivas macroeconómicas publicadas por los distintos organismos y, en concreto, las del Banco Central Europeo para la Unión Europea y las específicas por países emitidas por los bancos centrales, coherentes con las primeras³.

En las proyecciones presentadas por el Banco de España en el mes de junio de 2025 se consideran dos escenarios, base y adverso, en los cuales se realizan diferentes supuestos sobre políticas comerciales (niveles de los aranceles aplicados y tiempo en el que se mantiene la incertidumbre), gasto en defensa y situación en los mercados financieros.

En el escenario base se asume que Estados Unidos impone aranceles a la Unión Europea, China y resto de países del 10%, 20% (con represalias simétricas) y 10%, respectivamente. La incertidumbre económica se reduce gradualmente desde los máximos actuales hasta situarse en los niveles de 2018 (primer mandato de Trump) al final del horizonte de proyección. Asimismo, se incorpora el impacto del "Plan Industrial y Tecnológico para la Seguridad y la Defensa" y un aumento acumulado del gasto en defensa e infraestructuras de un 0,7% del PIB entre 2025- 2027 en la Unión Económica y Monetaria (UEM). En este escenario, se asume estabilidad en los precios de los mercados financieros.

En lo que respecta al escenario adverso, Estados Unidos impondría aranceles del 20% a la Unión Europea, de hasta el 145% a las importaciones chinas e iguales a los anunciados el 2 de abril en el caso del resto de países. En todos los casos, a este incremento de aranceles responderían el resto de los países o bloques económicos. Esta situación provocaría el mantenimiento prolongado de la incertidumbre con las consiguientes turbulencias en los mercados financieros, especialmente en los spreads corporativos y en la evolución de las bolsas.

En la siguiente tabla se resumen las proyecciones del Banco de España para los dos escenarios anteriormente indicados.

Proyecciones a junio 2025 - Escenario base

Tasa de variación anual (%), salvo indicación en contrario	2024	2025	2026	2027
PIB	3,2	2,4	1,8	1,7
Índice armonizado de precios de consumo (IAPC)	2,9	2,4	1,7	2,5
Tasa de paro (% de la población activa). Media anual	11,3	10,5	10,2	9,7

Fuente: Banco de España: Proyecciones macroeconómicas para la economía española 2025-2027. Junio 2025

Proyecciones a junio 2025 - Escenario adverso

Tasa de variación anual (%), salvo indicación en contrario	2024	2025	2026	2027
PIB	3,2	2	1,1	
Índice armonizado de precios de consumo (IAPC)	2,9	2,1	1,2	
Tasa de paro (% de la población activa). Media anual	11,3			

Fuente: Banco de España: Proyecciones macroeconómicas para la economía española 2025-2027. Junio 2025

Con respecto a la producción esperada en 2025, la previsión de crecimiento publicada por esta institución a cierre de 2024, que se situaba en 2,5%, fue revisada en el informe de marzo de 2025 a 2,7%, por lo que el nuevo escenario base publicado en junio de 2025 representa una reducción del crecimiento del PIB de 3 décimas, mientras que en el escenario adverso disminuiría siete décimas hasta el 2%, lo que, aun implicando un recorte no despreciable de la actividad, mantiene a la economía española lejos de un escenario de recesión. El recorte en el año 2026 sería bastante inferior en el nuevo escenario base, de 1 décima, aunque se elevaría a las 8 décimas en el adverso.

Cabe destacar que en el primer trimestre de 2025 las expectativas de inflación para este año se habían revisado al alza en cuatro décimas debido a la evolución del precio de la energía, situándose en el 2,5%. Sin embargo, los cambios en la política comercial de Estados Unidos de los últimos meses y su impacto sobre algunos mercados como, por ejemplo, el energético, han permitido reducir las estimaciones de inflación en el escenario base en un 0,1% en 2025 y mantenerlas constantes en 2026 e incrementarlas mínimamente en una décima en 2027. En el caso del escenario adverso, la estimación presentada muestra una reducción de la inflación más acusada: 2,1% en 2025 y 1,2% en 2026.

En cuanto a la tasa de paro, en el escenario base, las estimaciones se mantienen estables en junio de 2025 con respecto a las últimas publicadas en marzo (10,5%) y se corrigen al alza en 2026 y 2027 solo en dos décimas. Banco de España no publica estimaciones del desempeño del mercado laboral en el escenario adverso.

Las expectativas de un menor crecimiento de la economía europea como consecuencia de las tensiones en el comercio internacional han llevado a una relajación de la política monetaria, dando lugar al mantenimiento de la tendencia a la baja del Euribor. A este respecto, cabe señalar que un escenario de menores tipos de interés influirá positivamente en el flujo de caja de las empresas y la renta disponible de los particulares. No obstante, una ralentización económica, acompañada de mayores niveles de desempleo, puede comprometer su capacidad de pago y, en consecuencia, incrementar la morosidad y el coste del riesgo.

Aunque el Banco de España reconoce, al igual que en sus anteriores proyecciones, que existe una elevada incertidumbre en las mismas, lo cierto es que la publicación del escenario adverso contribuye notablemente a fijar su alcance. No obstante, en ambos escenarios se contemplan fuentes de riesgo adicionales. Por un lado, las estimaciones de inflación se encuentran muy influidas por la evolución esperada de los precios de la energía, los cuales han sufrido importantes variaciones con respecto a las proyecciones de marzo de 2025. Además, existe una elevada incertidumbre sobre el posible impacto macroeconómico de la ejecución de los fondos del Mecanismo de Recuperación y Resiliencia (MRR) y del gasto en defensa previsto para los próximos años como parte del Plan Industrial y Tecnológico para la Seguridad y la Defensa.

Por otra parte, el 29 de octubre de este año asistimos a un desastre natural causado por una DANA con consecuencias especialmente catastróficas en la provincia de Valencia. Esto nos pone todavía más en alerta sobre la capacidad potencial del cambio climático de provocar daños radicales e irreversibles y no necesariamente en el muy largo plazo. Pero, una vez ocurrido el evento, también pone a prueba la capacidad de respuesta y de absorción de las pérdidas. A este respecto, cabe destacar que en España existen potentes instrumentos para mutualizar los daños asociados a catástrofes naturales, considerando su elevada incertidumbre y la severidad de sus efectos. Adicionalmente, la crisis sanitaria obligó a desarrollar diversas herramientas financieras comentadas anteriormente (moratorias y líneas de liquidez con garantía pública), que se volvieron a desplegar de inmediato con la publicación del Real Decreto-ley 6/2024, de 5 de noviembre. Nuestra prioridad fue poner todos los medios a nuestro alcance para contribuir al restablecimiento de la normalidad en las zonas afectadas, contactando con los clientes y ofreciendo los mecanismos de ayuda previstos en el citado Real Decreto, aunque finalmente el alcance de las ayudas concedidas al amparo de este Real Decreto ha sido muy limitado, como se ha comentado anteriormente, por lo que el potencial impacto económico en términos de deterioro de la cartera crediticia lo estimamos como muy moderado y sobradamente cubierto por el "Ajuste overlay" por riesgo climático que se describe a continuación.

En 2020, como consecuencia de la irrupción de la pandemia, el Grupo realizó una importante dotación de coberturas por riesgo de crédito como resultado del cambio de escenario macroeconómico. Esta dotación extraordinaria es la que se denominó "Efecto macroeconómico" y no tenía la consideración de "Ajuste overlay" dado que se derivaba directamente de la aplicación de los modelos internos de coberturas por riesgo de crédito. A lo largo de 2021 se fueron publicando proyecciones macroeconómicas que reflejaban un creciente optimismo y que, por tanto, conducían a una estimación más favorable de las pérdidas esperadas, aunque se mantenían importantes focos de incertidumbre, ligados a una ralentización de la recuperación económica y avivados posteriormente por el conflicto de Ucrania, las altas tasas de inflación y las subidas de tipos de interés. Por este motivo, el Grupo decidió a cierre de 2021 no liberar las provisiones constituidas, sino mantenerlas en la forma de un ajuste overlay de 141 MM €, que no estaba destinado a cubrir los impactos de un escenario adverso sino el denominado riesgo de modelo asociado a las estimaciones que, bajo una situación tan singular como la provocada por la crisis sanitaria, era muy elevado. No se trató, por tanto, de un ajuste que respondiera al reconocimiento de un mayor riesgo y susceptible de ser acompañado por una reclasificación entre fases de las exposiciones. Esta reclasificación ya se vino realizando desde el inicio de la crisis sanitaria y, en consecuencia, el ajuste overlay no impactó en el staging de los instrumentos financieros.

En los ejercicios 2022, 2023 y 2024, el Grupo tomó la decisión de destinar 7 MM € y 67 MM € y 30 MM €, respectivamente, del ajuste overlay a reforzar la cobertura de la cartera en situación dudosa de Bankinter España⁴, lo que se justifica por distintos motivos, destacando la mayor dificultad recuperatoria en las exposiciones deterioradas en un contexto de tipos de interés más elevados y lastrada por los retrasos que se han venido acumulando en la administración de justicia. Todo ello afecta especialmente a las exposiciones con una mayor antigüedad en situación dudosa y para las que, bajo estas condiciones, el riesgo de modelo es considerablemente más elevado. Asimismo, en 2023 el Grupo decidió aplicar 17,5 MM € de ajuste overlay asignado a exposiciones de Bankinter Consumer Finance con el fin de cubrir el 100% de una cartera morosa de 83 MM €, declarándose fallida en el cuarto trimestre de 2023. Por el contrario, en la cartera sana no se ha considerado necesario incorporar ajustes adicionales sobre el resultado de los modelos, los cuales son, por ejemplo, sensibles a los movimientos de los tipos de interés a través de distintas variables, de forma que pudieron recoger el impacto de los mencionados efectos de tercera ronda de la guerra de Ucrania sin necesidad de introducir ajustes.

Por otro lado, en febrero de 2025 se presentó al Consejo de Administración del Grupo Bankinter una propuesta para la introducción de un ajuste sobre los modelos de provisiones por riesgo climático y medioambiental, incluyendo España, Portugal e Irlanda. Este ajuste, que ascendía a 6,4 MM € con datos a cierre de diciembre de 2024, sería cubierto con parte del ajuste overlay remanente.

Cabe destacar que, en todo momento, el denominado "Ajuste Overlay" se ha encontrado y se encuentra asignado de manera específica a instrumentos individuales. En el ejercicio 2024 el Grupo Bankinter desarrolló un nuevo procedimiento para la determinación de ajustes en los modelos de provisiones o sobre sus resultados. De acuerdo con este nuevo procedimiento y los criterios de clasificación que introduce, el conjunto de ajustes a 30 de junio de 2025 es el siguiente:

- Ajuste de la provisión en la cartera dudosa: 104,6 MM €.
- Ajuste por incertidumbre y riesgos geopolíticos (de segunda y tercera ronda): 13,6 MM €.
- Ajuste para la cobertura de riesgos climáticos y medioambientales (ajuste en modelo): 6,4 MM €.
- Ajuste en exposiciones Multidivisa (ajuste en modelo): 6,2 MM €.
- Ajuste por riesgo-país y riesgos geopolíticos (ajuste en modelo para riesgos de primera ronda): 2,5 MM €.

En el caso concreto del primero de los ajustes relacionados de 104,6 MM €, se clasifica como un ajuste "por fuera del modelo", aunque está sujeto a unos criterios complementarios objetivos y que, como se ha mencionado, se asigna de manera individualizada. El segundo de los ajustes es también de la misma naturaleza. Por el contrario, el resto de los mismos se introducen directamente sobre las componentes de los modelos de provisiones (ajustes en modelos) y, evidentemente, se determinan de forma individualizada. Por tanto, todos los ajustes se encuentran asignados a nivel de instrumento financiero.

El denominado "Ajuste por incertidumbre y riesgos geopolíticos" está destinado a cubrir otros riesgos emergentes, destacando los geopolíticos de segunda y tercera ronda. De acuerdo con el impacto anteriormente expuesto asociado al escenario adverso, al margen del ajuste general que se trasladaría al cálculo de las pérdidas esperadas en caso de realizarse, el riesgo se concentraría en clientes y sectores muy concretos especialmente expuestos a un cambio radical en el régimen arancelario con Estados Unidos pero que, en su conjunto, no se contemplan como un riesgo que pueda exceder del importe "Overlay" reservado para esta clase de riesgos, considerando una probabilidad de ocurrencia prudente de este escenario adverso.

⁴ Evidentemente, estas reasignaciones del ajuste overlay no pueden afectar a la clasificación por fases de riesgo de crédito, dado que se aplica de manera específica en la fase 3 (riesgo dudoso).

17.6 Otras cuestiones

En relación con los impactos de la regulación de la OCDE conocida como las "Reglas Globales de Erosión de la Base" o "Reglas GloBE", y en adelante denominadas Pilar 2), cabe señalar que el Grupo Bankinter opera en cuatro jurisdicciones: España, Irlanda, Luxemburgo y Portugal. La empresa matriz última (UPE en la nomenclatura GloBE) es Bankinter S.A., ubicada en España. A nivel de España, derivado de la aprobación del Impuesto Complementario Nacional, cada una de las compañías españolas son entidades obligadas a dicho impuesto y, en el caso de no estar cubiertas por el denominado puerto seguro transitorio basado en el informe país por país ("Puertos Seguros Transitorios"), están obligadas a ingresar el correspondiente Impuesto Complementario Nacional en caso de que el tipo de gravamen efectivo (ETR) en España sea inferior al 15% (calculado conforme normas Pilar 2). En las notas 5.u y 42 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Bankinter correspondientes al ejercicio 2024 se evaluaron los impactos de estas reglas de Pilar 2, concluyendo que el impacto no era significativo en relación con los resultados y el patrimonio neto del Grupo Bankinter. A la fecha de referencia de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, esto es, a 30 de junio de 2025, dicha conclusión no se ha visto modificada, determinándose que el impacto en el ejercicio 2025 no será tampoco significativo en relación con los resultados y el patrimonio neto del Grupo.

18. Valor razonable

A continuación se presenta el valor razonable de los instrumentos financieros registrados en los estados financieros del Grupo:

Al 30 de junio de 2025:

ACTIVOS	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía del Valor Razonable	Valor razonable	Técnicas de valoración	Principales Inputs
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	13.121.290	13.122.550	Nivel 2	13.122.550	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Activos financieros mantenidos para negociar						
Préstamos y anticipos-Entidades de crédito	1.233.571	1.233.571	Nivel 2	1.233.571	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
Préstamos y anticipos-Clientela	216.456	216.456	Nivel 2	216.456	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
Valores representativos de deuda	3.179.826	3.179.826	Nivel 1	3.179.826	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Instrumentos de Patrimonio	327.880	327.880	Nivel 1	327.880	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Nivel 1	8.699	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Nivel 2	204.378	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés.
			Nivel 2	524.041	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de divisa y curvas de tipos de interés
			Nivel 2	189.528	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de divisa, curvas de tipos de interés y volatilidad del tipo de cambio
Derivados	975.558	975.558	Nivel 2	189.528	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de divisa, curvas de tipos de interés y volatilidad del tipo de cambio
			Nivel 2	19.053	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de equity y volatilidad del subyacente
			Nivel 2	29.859	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y técnicas estándar y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de equity, volatilidad del subyacente, curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés

ACTIVOS	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía del Valor Razonable	Valor razonable	Técnicas de valoración	Principales Inputs
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados						
Instrumentos de patrimonio	286.023	286.023	Nivel 1	91.611	Capturar directamente los precios cotizados en mercados	Datos observables en Mercados
			Nivel 3	194.412	Método de descuento de flujos de caja, net asset value	NAV del administrador de los fondos, planes de negocio de la entidad
Valores representativos de deuda	170	170	Nivel 1	170	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Préstamos y anticipos-clientela	670	670	Nivel 3	670	Importe en libros bruto menos deterioro	Cash Flows esperados descontados con la curva de mercado y planes de negocio de la entidad
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global						
Valores representativos de deuda	467.446	467.446	Nivel 1	467.446	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Nivel 2	—	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
Instrumentos de patrimonio	256.273	256.273	Nivel 1	256.273	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Nivel 3	—	Método de descuento de flujos de caja, net asset value	NAV del administrador de los fondos, planes de negocio de la entidad
Activos financieros a coste amortizado						
Préstamos y anticipos-entidades de crédito	12.992.964	13.008.357	Nivel 2	13.008.357	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Préstamos y anticipos-clientela	80.817.221	83.568.507	Nivel 2	83.568.507	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Valores representativos de deuda	15.208.708	15.102.830	Nivel 1	14.243.998	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Nivel 3	858.832	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Derivados de cobertura						
Derivados de cobertura	975.500	975.500	Nivel 2	975.500	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés.

PASIVOS	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía	Valor razonable	Técnicas de valoración	Principales Inputs
Pasivos financieros mantenidos para negociar						
Depósitos de entidades de crédito	—	—	Nivel 2	—	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipos de interés y fixing del euribor
Depósitos de la clientela	239.693	239.693	Nivel 2	239.693	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipos de interés y fixing del euribor
			Nivel 1	57.698	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Nivel 2	232.480	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés.
			Nivel 2	466.241	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de divisa y curvas de tipos de interés
Derivados de negociación	1.076.240	1.076.240	Nivel 2	241.613	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de divisa, curvas de tipos de interés y volatilidad del tipo de cambio
			Nivel 2	41.605	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de equity y volatilidad del subyacente
			Nivel 2	36.603	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y técnicas estándar y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de equity, volatilidad del subyacente, curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés
Posiciones cortas de valores	997.568	997.568	Nivel 1	997.568	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Pasivos financieros a coste amortizado						
Depósitos de bancos centrales	—	—	Nivel 2	—	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Depósitos de entidades de crédito	11.989.395	12.019.480	Nivel 2	12.019.480	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Depósitos de la clientela	94.562.112	89.935.949	Nivel 2	89.935.949	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Débitos representados por valores negociables	7.701.315	7.978.614	Nivel 2	7.978.614	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Pasivos subordinados	2.465.341	2.574.545	Nivel 2	2.574.545	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Otros pasivos financieros	5.014.039	5.014.039	Nivel 2	5.014.039	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Derivados - contabilidad de coberturas						
Derivados de cobertura	230.853	230.853	Nivel 2	230.853	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés

Al 31 de diciembre de 2024

ACTIVOS	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía del Valor Razonable	Valor razonable	Técnicas de valoración	Principales Inputs
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	15.417.808	15.418.560	Nivel 2	15.418.560	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Activos financieros mantenidos para negociar						
Préstamos y anticipos-Entidades de crédito	902.956	902.956	Nivel 2	902.956	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
Préstamos y anticipos-Clientela	76	76	Nivel 2	76	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
Valores representativos de deuda	1.316.576	1.316.576	Nivel 1	1.316.576	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Instrumentos de Patrimonio	185.542	185.542	Nivel 1	185.542	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Nivel 1	883	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Nivel 2	250.722	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés.
			Nivel 2	531.420	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de divisa y curvas de tipos de interés
			Nivel 2	131.980	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de divisa, curvas de tipos de interés y volatilidad del tipo de cambio
Derivados	966.855	966.855	Nivel 2	14.371	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de equity y volatilidad del subyacente
			Nivel 2	37.479	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y técnicas estándar y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de equity, volatilidad del subyacente, curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés

ACTIVOS	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía del Valor Razonable	Valor razonable	Técnicas de valoración	Principales Inputs
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados						
Instrumentos de patrimonio	281.048	281.048	Nivel 1	89.427	Capturar directamente los precios cotizados en mercados	Datos observables en Mercados
			Nivel 3	191.621	Método de descuento de flujos de caja, net asset value	NAV del administrador de los fondos, planes de negocio de la entidad
Valores representativos de deuda	173	173	Nivel 1	173	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Préstamos y anticipos-clientela	170	170	Nivel 3	170	Importe en libros bruto menos deterioro	Cash Flows esperados descontados con la curva de mercado y planes de negocio de la entidad.
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global						
Valores representativos de deuda	712.956	712.956	Nivel 1	712.956	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Nivel 2	–	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
Instrumentos de patrimonio	205.473	205.473	Nivel 1	205.473	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Nivel 3	–	Método de descuento de flujos de caja, net asset value	NAV del administrador de los fondos, planes de negocio de la entidad
Activos financieros a coste amortizado						
Préstamos y anticipos-entidades de crédito	8.096.539	8.112.163	Nivel 2	8.112.163	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Préstamos y anticipos-clientela	77.060.329	79.663.632	Nivel 2	79.663.632	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Valores representativos de deuda	14.226.418	13.941.980	Nivel 1	13.129.574	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Nivel 2	812.406	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Derivados de cobertura						
Derivados-contabilidad de coberturas	733.207	733.207	Nivel 2	733.207	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés

PASIVOS	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía	Valor razonable	Técnicas de valoración	Principales Inputs
Pasivos financieros mantenidos para negociar						
Depósitos de entidades de crédito	290	290	Nivel 2	290	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipos de interés y fixing del euribor
Depósitos de la clientela	1.672.108	1.672.108	Nivel 2	1.672.108	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipos de interés y fixing del euribor
			Nivel 1	25.287	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Nivel 2	282.014	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés.
			Nivel 2	543.404	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de divisa y curvas de tipos de interés
Derivados de negociación	1.072.946	1.072.946	Nivel 2	162.563	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de divisa, curvas de tipos de interés y volatilidad del tipo de cambio
			Nivel 2	20.222	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de equity y volatilidad del subyacente
			Nivel 2	39.455	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y técnicas estándar y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de equity, volatilidad del subyacente, curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés
Posiciones cortas de valores	674.324	674.324	Nivel 1	674.324	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Pasivos financieros a coste amortizado						
Depósitos-Bancos centrales	—	—	Nivel 2	—	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Depósitos-Entidades de crédito	13.162.693	13.207.488	Nivel 2	13.207.488	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Depósitos-Clientela	86.308.705	82.489.999	Nivel 2	82.489.999	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Débitos representados por valores negociables	7.321.455	7.522.694	Nivel 2	7.522.694	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Pasivos subordinados	1.654.479	1.708.563	Nivel 2	1.708.563	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Otros pasivos financieros	2.495.218	2.495.218	Nivel 2	2.495.218	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Derivados-contabilidad de coberturas						
Derivados de cobertura	513.534	513.534	Nivel 2	513.534	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés

Durante el primer semestre del 2025, no se han producido transferencias entre niveles de jerarquía por importe relevante, así como en el periodo anterior.

19. Información de solvencia

El Grupo Bankinter determina sus ratios de capital y apalancamiento atendiendo a lo previsto en la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo de 26 de junio de 2013, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y las empresas de inversión (CRD), y a partir del 1 de enero del 2025, el Reglamento 2024/1624 que incorpora reformas al Reglamento (UE) n.º 575/2013 (CRR) que gobierna el cálculo de requerimientos de capital, introduciendo modificaciones relevantes en por riesgo de crédito, en el cálculo del suelo de los activos ponderados por riesgos (output floor), CVA y riesgo operacional.

A continuación se presenta la mejor de estimación, a la fecha de los estados financieros, de los recursos propios consolidados, a 31 de diciembre de 2024 y 30 de junio de 2025 y de las correspondientes ratios de capital, de acuerdo con la regulación aplicable, si bien los mismos son objeto de revisión continuada por el supervisor prudencial.

COEFICIENTES DE CAPITAL	30/06/2025	31/12/2024
Capital ordinario computable de nivel 1 (miles de euros) (a)	5.528.295	5.272.237
Capital adicional computable de nivel 1 (miles de euros) (b)	798.266	655.396
Capital computable de nivel 2 (miles de euros) (c)	1.288.807	982.324
Riesgos (miles de euros) (d)	43.965.315	42.475.608
Coefficiente de capital ordinario de nivel 1 (CET 1) (A)=(a)/(d)	12,57 %	12,41 %
Coefficiente de capital adicional de nivel 1 (AT 1) (B)=(b)/(d)	1,82 %	1,54 %
Coefficiente de capital de nivel 1 (Tier 1) (A)+(B)	14,39 %	13,96 %
Coefficiente de capital de nivel 2 (Tier 2) (C)=(c)/(d)	2,93 %	2,31 %
Coefficiente de capital de nivel 2 (Tier 2) (C)=(c)/(d)	17,32 %	16,27 %

APALANCAMIENTO	30/06/2025	31/12/2024
Capital de nivel 1 (miles de euros) (a)	6.326.561	5.927.633
Exposición (miles de euros) (b)	123.997.403	117.926.113
Ratio de apalancamiento (a)/(b)	5,10 %	5,03 %

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

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2025, el auditor del Grupo, PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., y las empresas vinculadas al auditor por control, propiedad común o gestión, han prestado servicios distintos a la auditoría. Dichos servicios son de las siguientes tipologías:

- Revisión limitada de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del primer trimestre de 2025.
- Revisión periódica del cumplimiento de los requisitos de Qualified Intermediary (QI).
- Otros trabajos de revisión de información financiera, procedimientos acordados y due diligence financiera.

Grupo Bankinter

Informe de Gestión Intermedio Consolidado del primer semestre de 2025

Evolución del Grupo durante el semestre

- En abril de 2025, se procedió a la fusión de Bankinter, S.A., sociedad matriz del Grupo Bankinter, y su filial en Irlanda, Avantcard DAC, y a la constitución de una sucursal de Bankinter en dicho país, a la cual se adscribieron todos los activos, pasivos, derechos, obligaciones y demás relaciones jurídicas adquiridos por Bankinter, S.A., como consecuencia de la fusión. Esta sucursal constituye un establecimiento permanente en Irlanda, y continúa las actividades que venía desarrollando Avantcard DAC en dicha jurisdicción. Esta operación no tiene efecto directo en los estados financieros consolidados, ya que Avantcard DAC formaba parte del perímetro de consolidación del Grupo Bankinter.
- En abril de 2025 se procedió a la fusión de Bankinter, S.A., sociedad matriz del Grupo Bankinter, y de su filial EVO Banco, S.A.U., integrándose así esta filial en la estructura Bankinter, S.A., mejorando la rentabilidad y la eficiencia del Grupo. El propósito de la fusión es aprovechar al máximo las sinergias entre ambas entidades y potenciar así la transformación digital del Grupo. Tras la fusión legal, la integración total de los clientes de EVO en la estructura tecnológica de Bankinter se culminó con fecha 11 de julio de 2025. Esta operación no tiene efecto directo en los estados financieros consolidados, ya que EVO Banco, S.A.U., formaba parte del perímetro de consolidación del Grupo Bankinter.
- En el primer semestre de 2025 se procedió a la disolución, liquidación y extinción de la filial "Bankinter Hogar y Auto, S.A. de Seguros y Reaseguros, Unipersonal". Esta filial estaba participada íntegramente por Bankinter, S.A. La liquidación de esta sociedad no ha tenido impactos significativos sobre los estados financieros consolidados.
- La Ley 7/2024, de 20 de diciembre, creó un nuevo "impuesto sobre el margen de intereses y comisiones de determinadas entidades financieras", para los períodos impositivos 2024, 2025 y 2026. La cuota líquida de este impuesto para el período impositivo 2024 ha sido cero, como resultado de minorar la cuota íntegra en el 25% de la cuota líquida del Impuesto sobre Sociedades. Por el mismo motivo, y en base sus mejores estimaciones para el ejercicio 2025, la Entidad no ha devengado ningún importe por este concepto durante el primer semestre de 2025.
- En febrero de 2025, Bankinter, S.A., emitió bonos "Senior Non Preferred" por un importe de 750 millones de euros, con un cupón anual del 3,625%. El vencimiento de la emisión se establece en 2033, con opción de cancelación anticipada por el emisor un año antes.
- En abril de 2025, Bankinter, S.A., llevó a cabo la emisión obligaciones subordinadas, computables como Tier 2 o capital de nivel 2, por un importe de 300 millones de euros, con vencimiento en 2035 y posibilidad de amortización anticipada por el emisor en 2030. La emisión pagará un cupón anual del 4,125% hasta 2030.
- En junio de 2025, Bankinter, S.A., emitió valores perpetuos eventualmente convertibles en acciones ordinarias de nueva emisión, con exclusión del derecho de suscripción preferente, por un importe de 500 millones de euros. Estos títulos son computables como capital de nivel 1 adicional de acuerdo con la normativa de solvencia aplicable. La emisión incluye una opción de cancelación anticipada por parte del emisor a partir de junio de 2030. Esta emisión devenga un cupón inicial de 6,00%, manteniendo el Banco la potestad de cancelar el desembolso de cualquier cupón devengado a su discreción y en cualquier momento. Como condición contingente para la conversión irrevocable y obligatoria de las acciones preferentes en un número variable acciones ordinarias se estableció que la ratio de capital principal de nivel 1 ordinario (CET 1) se sitúe en un nivel inferior al 5,125%.

Evolución del Resultado consolidado durante el semestre

El resultado antes de impuestos de las operaciones continuadas ha cerrado este primer semestre con 765,6 millones de euros, lo que supone un incremento del 7,02 % respecto al mismo periodo de 2024, resultando un beneficio después de impuestos de 541,7 millones de euros, un 14,41 % superior. Este incremento se debe sobre todo al aumento de los ingresos por comisiones y a la mejora de la línea de otras cargas de explotación.

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

GRUPO BANKINTER				
	30/06/2025	30/06/2024	Diferencia	
	Importe	Importe	Importe	%
Intereses y rendimientos asimilados	1.969.723	2.198.862	(229.139)	(10,42) %
Intereses y cargas asimiladas	(868.614)	(1.038.579)	169.965	(16,37) %
Margen de Intereses	1.101.109	1.160.283	(59.174)	(5,10) %
Rendimiento de instrumentos de capital	18.084	5.081	13.003	255,93 %
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	20.787	11.720	9.068	77,37 %
Comisiones netas	380.144	341.957	38.186	11,17 %
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	18.685	24.679	(5.993)	(24,28) %
Otros productos/cargas de explotación	(44.389)	(133.228)	88.839	(66,68) %
Margen Bruto	1.494.420	1.410.491	83.929	5,95 %
Gastos de Personal	(316.366)	(265.233)	(51.132)	19,28 %
Gastos de Administración/ Amortización	(219.890)	(216.105)	(3.785)	1,75 %
Resultado de explotación antes de provisiones	958.165	929.152	29.013	3,12 %
Dotaciones a provisiones	(33.762)	(38.020)	4.258	(11,20) %
Pérdidas por deterioro de activos	(150.490)	(171.586)	21.096	(12,29) %
Resultado de la actividad de explotación	773.913	719.547	54.366	7,56 %
Ganancias/pérdidas en baja de activos	(8.269)	(4.141)	(4.128)	99,69 %
Resultado antes de impuestos	765.643	715.406	50.238	7,02 %
Impuesto sobre beneficios	(223.950)	(241.924)	17.973	(7,43) %
Resultado del ejercicio	541.693	473.482	68.210	14,41 %

El margen de intereses se sitúa en 1.101,1 millones de euros, que supone un descenso del (5,10) % sobre el primer semestre de 2024.

El margen de clientes se sitúa en el segundo trimestre de 2025 en el 2,73 %, bajando 28pbs respecto al mismo trimestre de 2024. Si comparamos frente al trimestre anterior, la caída del margen de clientes es de 1pbs.

Datos en %											
	2T2025		1T2025		4T2024		3T2024		2T2024		
	Ponderación	Tipo									
Depósitos en bancos centrales	6,92 %	2,00 %	9,01 %	2,55 %	8,61 %	2,98 %	8,96 %	3,54 %	7,11 %	3,72 %	
Depósitos en entidades de crédito	9,21 %	2,21 %	7,78 %	2,49 %	6,65 %	3,21 %	8,36 %	3,71 %	8,52 %	4,03 %	
Crédito a la clientela (a)	64,34 %	3,71 %	64,63 %	3,95 %	65,99 %	4,14 %	65,17 %	4,33 %	66,86 %	4,41 %	
Valores representativos de deuda	14,98 %	2,53 %	14,07 %	2,52 %	14,17 %	2,54 %	13,42 %	2,53 %	12,90 %	2,53 %	
De los que Cartera ALCO	11,80 %	2,40 %	11,84 %	2,39 %	11,82 %	2,28 %	10,97 %	2,07 %	11,23 %	2,10 %	
Renta variable	0,86 %	3,18 %	0,93 %	3,53 %	0,79 %	2,18 %	0,76 %	2,27 %	0,70 %	1,69 %	
Otros rendimientos sin ponderación		0,04 %		0,07 %		0,11 %		0,13 %		0,14 %	
Activos medios remunerados (b)	96,30 %	3,30 %	96,42 %	3,56 %	96,20 %	3,83 %	96,67 %	4,07 %	96,09 %	4,19 %	
Otros activos	3,70 %		3,58 %		3,80 %		3,33 %		3,91 %		
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	100,00 %	3,18 %	100,00 %	3,43 %	100,00 %	3,68 %	100,00 %	3,93 %	100,00 %	4,03 %	
Depósitos de bancos centrales	0,03 %	— %	0,21 %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	
Depósitos de entidades de crédito	9,45 %	2,18 %	9,72 %	2,60 %	8,44 %	3,11 %	9,84 %	3,73 %	10,43 %	3,97 %	
Recursos de clientes	79,40 %	1,29 %	79,19 %	1,52 %	80,88 %	1,74 %	79,54 %	1,84 %	78,47 %	1,76 %	
Depósitos de la clientela (c)	65,35 %	0,98 %	66,74 %	1,21 %	69,27 %	1,40 %	68,45 %	1,47 %	68,70 %	1,40 %	
Recursos mayoristas	14,05 %	2,74 %	12,45 %	3,20 %	11,60 %	3,78 %	11,09 %	4,07 %	9,76 %	4,32 %	
Pasivos subordinados	1,50 %	1,79 %	1,39 %	1,56 %	1,44 %	1,55 %	1,42 %	1,57 %	1,44 %	1,59 %	
Otros costes sin ponderación		0,08 %		0,08 %		0,09 %		0,11 %		0,11 %	
Recursos medios con coste (d)	90,39 %	1,47 %	90,51 %	1,72 %	90,76 %	1,96 %	90,81 %	2,15 %	90,34 %	2,13 %	
Otros pasivos	9,61 %		9,49 %		9,24 %		9,19 %		9,66 %		
RECURSOS TOTALES MEDIOS	100,00 %	1,33 %	100,00 %	1,56 %	100,00 %	1,78 %	100,00 %	1,95 %	100,00 %	1,92 %	
Margen de clientes (a-c)		2,73 %		2,74 %		2,74 %		2,86 %		3,01 %	
Margen de intermediación (b-d)		1,83 %		1,84 %		1,87 %		1,92 %		2,06 %	

Las comisiones mejoran, con un crecimiento en el semestre del 11,17 % respecto al 1S2024, lo que supone 38,2 millones de euros de incremento en los ingresos. El crecimiento se produce en muchos de los epígrafes, destacando las comisiones de Servicio de Valores y Gestión de Activos.

COMISIONES ACUMULADO	1S2025	1S2024	Diferencia	%
COMISIONES PAGADAS	94.110	97.811	(3.700)	(3,78) %
COMISIONES PERCIBIDAS				
Por avales y créditos documentarios	33.178	33.902	(725)	(2,14) %
Por cambio de divisas y billetes de bancos extranjeros	45.995	43.315	2.680	6,19 %
Por compromisos contingentes	11.294	10.978	316	2,88 %
Por cobros y pagos	96.217	94.622	1.596	1,69 %
Por servicio de valores	91.912	82.056	9.856	12,01 %
Aseguramiento y colocación de valores	19.398	16.330	3.069	18,79 %
Compraventa valores	23.638	23.183	455	1,96 %
Administración y custodia de valores	32.146	27.158	4.989	18,37 %
Gestión de patrimonio	16.729	15.386	1.344	8,73 %
Por Comercializac. de productos financieros no bancarios	167.169	144.748	22.421	15,49 %
Gestión de activos	117.777	98.121	19.657	20,03 %
Seguros y FFPP	49.392	46.627	2.765	5,93 %
Otras comisiones	28.489	30.147	(1.657)	(5,50) %
Total comisiones percibidas	474.254	439.768	34.486	7,84 %
TOTAL COMISIONES NETAS :	380.143	341.957	38.186	11,17 %

Así, el Margen Bruto durante este primer semestre crece un 5,95 % hasta situarse en los 1.494,4 millones de euros, 83,9 millones más que el mismo semestre de 2024. Por áreas de negocio, los Segmentos de Clientes siguen siendo los que mayor aportación hacen al Margen Bruto.

CONTRIBUCION POR AREA DE NEGOCIO				Miles de €	
	1S2025	1S2024	Miles €	%	
Segmentos de clientes	1.384.809	1.459.073	(74.264)	(5,09) %	
Banca Comercial y Privada	659.414	683.867	(24.453)	(3,58) %	
Banca de Empresas	555.572	615.047	(59.475)	(9,67) %	
Grupo Consumo	169.823	160.158	9.665	6,03 %	
Bk Portugal	178.395	173.462	4.933	2,84 %	
Bk Irlanda	55.473	50.114	5.359	10,69 %	
Mercado de Capitales	197.300	172.100	25.200	14,64 %	
Centro Corporativo	(321.557)	(444.258)	122.701	(27,62) %	
Margen Bruto	1.494.420	1.410.491	83.929	5,95 %	

En el capítulo de gastos, el apartado de Gastos de Personal experimenta un crecimiento del 19,28 % y los Gastos de Administración /Amortizaciones crecen en un 1,75 %.

Cuenta de Resultados Trimestral:

CUENTA DE RESULTADOS							
	Grupo Bankinter				Variación en %		
	2T2025	1T2025	4T2024	3T2024	2T2024	2T25/2T24	2T25/1T25
Intereses y rendimientos asimilados	970.695	999.028	1.067.162	1.133.763	1.118.616	-13,22 %	-2,84 %
Intereses y cargas asimiladas	(410.299)	(458.315)	(517.143)	(565.657)	(536.019)	-23,45 %	-10,48 %
Margen de Intereses	560.395	540.714	550.019	568.106	582.597	-3,81 %	3,64 %
Rendimiento de instrumentos de capital	8.434	9.649	5.015	5.003	3.306	155,09 %	-12,59 %
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	10.628	10.159	11.922	11.223	6.419	65,57 %	4,62 %
Comisiones netas	192.074	188.069	195.966	179.144	176.196	9,01 %	2,13 %
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	12.247	6.439	13.272	748	2.827	333,20 %	90,21 %
Otros productos/cargas de explotación	(21.041)	(23.347)	(26.127)	(23.305)	(19.511)	7,84 %	-9,88 %
Margen Bruto	762.738	731.682	750.067	740.920	751.835	1,45 %	4,24 %
Gastos de Personal	(158.870)	(157.496)	(181.308)	(148.273)	(137.102)	15,88 %	0,87 %
Gastos de Administración/ Amortización	(108.444)	(111.446)	(127.658)	(115.146)	(111.999)	-3,17 %	-2,69 %
Resultado de explotación antes de provisiones	495.424	462.741	441.102	477.501	502.734	-1,45 %	7,06 %
Dotaciones a provisiones	(20.826)	(12.936)	(26.108)	(23.979)	(20.918)	-0,44 %	61,00 %
Pérdidas por deterioro de activos	(84.197)	(66.293)	(104.048)	(83.487)	(90.997)	-7,47 %	27,01 %
Resultado de la actividad de explotación	390.401	383.512	310.946	370.035	390.819	-0,11 %	1,80 %
Ganancias/pérdidas en baja de activos	(3.182)	(5.087)	(33.829)	(2.860)	(2.098)	51,65 %	-37,45 %
Resultado antes de impuestos	387.219	378.424	277.117	367.175	388.721	-0,39 %	2,32 %
Impuesto sobre beneficios	(115.662)	(108.289)	(55.194)	(109.610)	(116.041)	-0,33 %	6,81 %
Resultado del ejercicio	271.557	270.135	221.923	257.566	272.679	-0,41 %	0,53 %

Evolución de la Inversión y los recursos en el semestre

La Inversión Crediticia con Clientes crece un 5,84 % respecto al 1S2024. Los Riesgos Contingentes experimentan un incremento del 3,05 % y los disponibles por terceros 9,93 %, lo que hace el apartado de Riesgos fuera de balance tenga un crecimiento de 7,74 %.

INVERSIÓN CREDITICIA		Miles de €		
	Diferencia			
	1S2025	1S2024	Miles €	%
Administraciones Públicas	1.924.169	1.600.234	323.935	20,24 %
Otros sectores privados	78.690.323	74.014.055	4.676.268	6,32 %
Crédito comercial	3.429.844	3.530.084	(100.240)	(2,84) %
Deudores con garantía real	43.747.090	41.033.401	2.713.689	6,61 %
Otros deudores a plazo	26.764.682	24.945.373	1.819.309	7,29 %
Préstamos personales	17.792.379	16.217.187	1.575.191	9,71 %
Cuentas de crédito	8.787.564	8.531.370	256.194	3,00 %
Resto	184.739	196.815	(12.077)	(6,14) %
Arrendamientos financieros	571.100	591.677	(20.577)	(3,48) %
Activos dudosos	1.963.047	1.886.038	77.009	4,08 %
Ajustes por valoración	(757.974)	(705.239)	(52.735)	7,48 %
Otros créditos	2.972.535	2.732.721	239.814	8,78 %
Préstamos y Anticipos - Clientela	80.614.491	75.614.289	5.000.203	6,61 %
Otros Activos a Coste Amortizado con Clientes	2.667.321	3.072.431	(405.111)	(13,19) %
Total	83.281.812	78.686.720	4.595.092	5,84 %
Riesgos fuera de balance	27.324.868	25.361.173	1.963.695	7,74 %
Riesgos Contingentes	8.316.747	8.070.783	245.964	3,05 %
Disponibles por terceros	19.008.121	17.290.390	1.717.731	9,93 %

En el pasivo, los Recursos Minoristas crecen con respecto al mismo periodo del año pasado (+6,23 %), destacando el apartado de depósitos sector privado con un crecimiento de 3,58 %.

Los Recursos Mayoristas han tenido un incremento de 35,91 % en el que destacan los depósitos mayoristas.

Todo lo anterior se traduce en un crecimiento de los recursos en balance del +12,22 %.

Los Recursos fuera de balance tienen un incremento del +17,72 %.

RECURSOS DE CLIENTES		Miles de €		
	Diferencia			
	1S2025	1S2024	Miles €	%
Recursos Minoristas	85.784.022	80.755.479	5.028.543	6,23 %
Depósitos Administraciones Públicas	1.608.598	1.661.744	(53.146)	(3,20) %
Depósitos sector privado	79.252.445	76.516.454	2.735.991	3,58 %
Cuentas corrientes	63.032.210	55.211.414	7.820.796	14,17 %
Imposiciones a plazo	16.058.131	21.056.056	(4.997.925)	(23,74) %
Ajustes por valoración	162.104	248.983	(86.880)	(34,89) %
Otros pasivos a la vista	1.919.993	676.717	1.243.275	183,72 %
Valores negociables en red	3.002.986	1.900.564	1.102.422	58,01 %
Cesión temporal de activos	3.012.882	1.686.114	1.326.769	78,69 %
Recursos mayoristas	15.386.515	11.320.813	4.065.702	35,91 %
Depósitos mayoristas	9.460.694	6.043.960	3.416.734	56,53 %
Bonos titulizados	47.753	94.293	(46.541)	(49,36) %
Cédulas hipotecarias	1.736.694	2.745.104	(1.008.410)	(36,73) %
Bonos senior	4.065.823	2.494.708	1.571.115	62,98 %
Ajustes por valoración	75.552	(57.252)	132.804	(231,96) %
Pasivos subordinados	2.465.341	1.625.023	840.318	51,71 %
Otros Pasivos financieros Mayoristas	3.094.046	2.401.172	692.874	28,86 %
Total Recursos en balance	109.742.807	97.788.601	11.954.206	12,22 %
Recursos fuera de balance	62.118.020	52.767.999	9.350.021	17,72 %

Los Activos Totales Medios de Banca de Empresas y Banca Comercial han sido 31.278 y 45.146 millones respectivamente en el 1S2025 (29.419 y 42.579 millones en 1S2024, respectivamente). De ellos, 6.431 millones corresponden a Pequeñas Empresas, entendidas como las empresas con facturación grupo inferior a 5 millones €.

La cartera de valores representativos de deuda adquirida por el Comité de Activos y Pasivos, en su gestión de los riesgos estructurales de balance (Cartera ALCO), presenta la siguiente composición y plusvalías/minusvalías antes de impuestos, en millones de euros:

	Valor en Libros Bruto		Plusvalía / Minusvalía antes de impuestos	
	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	474	727	(10)	(17)
Activos financieros a coste amortizado	14.237	13.243	(111)	(277)
TOTAL Cartera ALCO	14.710	13.969	(120)	(294)

Las plusvalías/minusvalías de la cartera de "Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global" están registradas en balance, mientras que las plusvalías/minusvalías de la cartera de "Activos financieros a coste amortizado" son táticas y netas de sus correspondientes coberturas.

Riesgo de Crédito

La exposición al riesgo de crédito con clientes asciende a 92.358 millones de euros a 30 de junio de 2025, lo que supone un incremento del 5,59% respecto de junio de 2024. El saldo moroso ha aumentado y el índice de morosidad al cierre del 1S2025 se ha situado en el 2,14% frente al 2,17% del año anterior, lo cual supone una disminución del 1,47 del índice en términos porcentuales.

	Miles de €			
	30/06/2025	30/06/2024	Importe	%
Riesgo computable	92.358.003	87.465.061	4.892.943	5,59 %
Fase 1 (riesgo normal)	88.015.448	83.003.383	5.012.064	6,04 %
Fase 2 (riesgo en vigilancia especial)	2.365.538	2.561.501	(195.963)	(7,65) %
Fase 3 (riesgo dudoso)	1.977.017	1.900.176	76.841	4,04 %
Riesgo dudoso (incluye riesgo contingente)	1.977.017	1.900.176	76.841	4,04 %
Provisiones por riesgo de crédito	1.390.023	1.290.395	99.629	7,72 %
Fase 1 (riesgo normal)	128.553	150.316	(21.763)	(14,48) %
Fase 2 (riesgo en vigilancia especial)	86.391	99.504	(13.113)	(13,18) %
Fase 3 (riesgo dudoso)	1.175.079	1.040.574	134.505	12,93 %
Índice de morosidad (%)	2,14 %	2,17 %	(0,03) %	(1,47) %
Índice de cobertura total (%)	70,31 %	67,91 %	2,40 %	3,53 %
Activos adjudicados	50.238	71.792	(21.554)	(30,02) %
Provisión por adjudicados	32.014	47.243	(15.229)	(32,24) %
Cobertura adjudicados (%)	63,72 %	65,80 %	(2,08) %	(3,16) %

Control, Seguimiento y Recuperaciones

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

	Miles de €			
	30/06/2025	30/06/2024	Diferencia	
			Importe	%
Saldo al inicio del período	1.883.804	1.812.753	71.050	3,92 %
Entradas netas	135.795	114.672	21.123	18,42 %
Fallidos	(42.581)	(27.249)	(15.332)	56,27 %
Saldo al cierre del período	1.977.017	1.900.176	76.841	4,04 %

Gestión del Riesgo

En la nota 44 de la memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2024 se describe la política de riesgos del grupo, en la que se trata concretamente:

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

Igualmente, en la nota 11 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2024 se detallan las principales operaciones de cobertura contable de activo y pasivo realizadas por la entidad.

Actividades de investigación y desarrollo

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

Acciones Propias

A junio de 2025, las acciones totales emitidas son 898.866.154, manteniendo el Grupo en autocartera 215.551 acciones.

Hechos posteriores

Entre la fecha de cierre del primer semestre y la fecha de formulación de este informe, no se ha producido ningún hecho posterior significativo para el mismo. Destaca, en otro orden de eventos, la integración total de los clientes de EVO en la estructura tecnológica de Bankinter en el mes de julio de 2025.