

Bankinter, S.A. y sociedades dependientes

Informe de auditoría

Estados financieros intermedios resumidos consolidados
correspondientes al periodo de seis meses terminado el
30 de junio de 2026

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 2026, 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

R. M. Madrid, hoja M-63.988, folio 75, tomo 9.267, libro 8.054, sección 3.ª
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242 - NIF: B-79031290

Correcciones de valor por deterioro 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 correcciones de valor por deterioro 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 los parámetros de probabilidad de incumplimiento (PD) y 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.
- En ciertos casos, el valor realizable de las garantías reales eficaces asociadas a las operaciones crediticias concedidas.

Nuestro trabajo se ha centrado en el análisis, evaluación y comprobación del entorno de control interno y las actividades de control más relevantes, así como en la realización de pruebas de detalle sobre las correcciones de valor por deterioro estimadas tanto colectivamente como individualmente.

Respecto al sistema de control interno, hemos obtenido un entendimiento del entorno 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 correcciones de valor por deterioro, incluyendo un entendimiento y comprobación de las actualizaciones realizadas durante el periodo.
- Evaluación del cumplimiento normativo y razonabilidad de las hipótesis en los modelos internos aprobados.
- Razonabilidad de los escenarios macroeconómicos utilizados.
- Evaluación periódica de riesgos y del seguimiento para la clasificación de los activos por fases de riesgo de crédito.

Adicionalmente, hemos realizado pruebas de detalle consistentes en:

- Comprobaciones, sobre una base selectiva, de los métodos de cálculo, la segmentación, la clasificación de la cartera crediticia, los criterios para la determinación de incremento significativo del riesgo y la información de ciertos atributos relevantes incluidos en las bases de datos.

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.

Véase nota 5 “Activos financieros” y nota 19.5 “Información e impactos en relación con el entorno macroeconómico” de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos.

- Réplica de parámetros y motor de cálculo para una selección de modelos internos utilizados en el cálculo de las correcciones de valor por deterioro estimadas colectivamente, así como del efecto de la información prospectiva en los escenarios utilizados por el Grupo.
- Obtención de una selección de expedientes de crédito cuyas coberturas se estiman de manera individualizada para evaluar su adecuada clasificación y cobertura por riesgo de crédito.

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 correcciones de valor por deterioro 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.

Provisiones por litigios y reclamaciones

El Grupo se encuentra inmerso en ciertos procedimientos administrativos, judiciales o de otra índole, 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, y por qué importe, 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, centrando 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 pruebas sobre los controles más relevantes 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, junto con las hipótesis más relevantes aplicadas.

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 2026.

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 con su posible impacto en los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos, 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.

- 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, y la razonabilidad de los cálculos realizados para determinar dichas provisiones.
- 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. 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, incluyendo los controles de acceso, 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 las aplicaciones, sistemas operativos y bases de datos que soportan la información financiera del Grupo.

Para ello, se han realizado procedimientos sobre el diseño, la implementación y la eficacia operativa 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.
- Gestión de cambios y desarrollos de aplicaciones.

- Mantenimiento de las operaciones informáticas.
- Entendimiento de la respuesta de la dirección a los riesgos de ciberseguridad.
- Evaluación de las herramientas de gestión y control de los procesos automáticos y potenciales incidencias.
- Análisis del proceso de generación de asientos manuales y pruebas selectivas de extracción y filtrado de asientos inusuales en los sistemas de información financiera.
- Evaluación de la eficacia operativa de los controles automáticos que soportan los principales procesos clave del negocio que afectan a la información financiera.

Como resultado de los procedimientos anteriormente descritos, no se han identificado aspectos relevantes que pudieran afectar de forma material a los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos.

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 2025. 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 2026, 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 2026 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 26 de marzo de 2026 nos nombró como auditores del Grupo por un periodo de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2026.

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 22 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Ana Isabel Peláez Morón (20499)

23 de julio de 2026



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2026 Núm. 01/26/21705

SELLO CORPORATIVO: 96.00 EUR

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

2026

Informe Financiero

Semestral

Estados financieros
intermedios resumidos
consolidados del Grupo
Bankinter correspondientes al
periodo de 6 meses finalizado
el 30 de junio de 2026

bankinter.



Índice

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025	3
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS RESUMIDAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025	6
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025	7
ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025	8
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025	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	21
8. Activos tangibles e intangibles	23
9. Derechos de uso	23
10. Pasivos financieros	24
11. Provisiones	27
12. Patrimonio neto	27
13. Ingresos por intereses/gastos por intereses	27
14. Comisiones percibidas y pagadas	28
15. Información segmentada	28
16. Partes vinculadas	29
17. Plantilla y número de oficinas	30
18. Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	30
19. Otra información	31
19.1 Información sobre gestión de riesgos de mercado y estructurales	31
19.2 Información sobre exposición al riesgo crediticio	33
19.3 Información adicional sobre riesgos: Operaciones de refinanciación y reestructuración	34
19.4 Concentración geográfica y sectorial de riesgos	38
19.5 Información e impactos en relación con el entorno macroeconómico	45
19.6 Otras cuestiones	49
20. Valor razonable	50
21. Información de solvencia	56
22. Servicios distintos a la auditoría prestados por el auditor de cuentas	56
Informe de Gestión Intermedio Consolidado del primer semestre de 2026	57

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

GRUPO BANKINTER (Miles de euros)

ACTIVO	Nota	30/06/2026	31/12/2025 (*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista		12.757.505	15.000.351
Activos financieros mantenidos para negociar	5	6.481.747	4.440.246
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		69.728	10.269
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	5	322.258	324.996
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	1.201.263	886.648
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		325.574	276.551
Activos financieros a coste amortizado	5	117.658.836	107.804.401
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		24.826.048	22.309.922
Derivados – contabilidad de coberturas	7	1.039.765	1.227.222
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		(651.457)	(742.833)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas		238.522	244.435
a) Negocios conjuntos		165.081	165.745
b) Entidades asociadas		73.441	78.690
Activos amparados por contratos de seguro y reaseguro		—	—
Activos tangibles	8/9	469.228	466.830
a) Inmovilizado material		467.266	464.845
i) De uso propio		467.266	464.845
ii) Cedido en arrendamiento operativo		—	—
iii) Afecto a la obra social (cajas de ahorro y cooperativas de crédito)		—	—
b) Inversiones inmobiliarias		1.962	1.985
De las cuales: cedido en arrendamientos operativo		1.962	1.985
Pro memoria: adquirido en arrendamiento		125.782	127.004
Activos intangibles	8	375.736	370.906
a) Fondo de comercio		2.276	2.276
b) Otros activos intangibles		373.460	368.630
Activos por impuestos		707.073	654.553
a) Activos por impuestos corrientes		421.901	377.990
b) Activos por impuestos diferidos		285.172	276.563
Otros activos		201.612	207.775
a) Contratos de seguros vinculados a pensiones		—	—
b) Existencias		—	—
c) Resto de los otros activos		201.612	207.775
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	6	130.990	133.362
TOTAL ACTIVO		140.933.078	131.018.892

Las Notas explicativas 1 a 22 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2026

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

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

GRUPO BANKINTER (Miles de euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	30/06/2026	31/12/2025 (*)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	10	1.651.586	1.789.191
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—
Pro memoria: pasivos subordinados		—	—
Pasivos financieros a coste amortizado	10	131.116.383	121.552.461
Pro memoria: pasivos subordinados		2.126.066	2.469.020
Derivados - contabilidad de coberturas	7	178.783	136.191
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		—	—
Pasivos amparados por contratos de seguros		—	—
Provisiones	11	285.329	289.355
a) Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		1.873	1.684
b) Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		—	—
c) Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		134.230	134.476
d) Compromisos y garantías concedidos		28.477	28.959
e) Restantes provisiones		120.749	124.236
Pasivos por impuestos		671.097	492.291
a) Pasivos por impuestos corrientes		582.865	400.314
b) Pasivos por impuestos diferidos		88.232	91.977
Capital social reembolsable a la vista		—	—
Otros pasivos		326.787	347.919
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		134.229.965	124.607.408

Las Notas explicativas 1 a 22 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2026.

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

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

GRUPO BANKINTER (Miles de euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO (continuación)	Nota	30/06/2026	31/12/2025 (*)
FONDOS PROPIOS		6.741.783	6.445.711
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		22.990	24.146
Ganancias acumuladas		5.999.409	5.498.881
Reservas de revalorización		—	—
Otras reservas		(8.358)	(28.912)
(-) Acciones propias		(2.549)	(2.285)
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante		605.263	1.089.976
(-) Dividendos a cuenta	3	(144.632)	(405.755)
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO		(38.670)	(34.227)
Elementos que no se reclasificarán en resultados		(13.329)	(29.013)
a) Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		8.237	8.237
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		(21.566)	(37.250)
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		(25.341)	(5.214)
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)		(24.356)	(2.497)
d) Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		(4.779)	(5.496)
e) Instrumentos de cobertura [elementos no designados]		—	—
f) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		—	—
g) Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas		3.794	2.779
INTERESES MINORITARIOS (participaciones no dominantes)		—	—
Otro resultado global acumulado		—	—
Otros elementos		—	—
TOTAL PATRIMONIO NETO		6.703.113	6.411.484
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		140.933.078	131.018.892
PRO-MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE			
Garantías concedidas	5	1.563.628	1.610.527
Compromisos contingentes concedidos	5	19.874.005	19.973.689
Otros compromisos concedidos	5	8.463.975	7.530.146

Las Notas explicativas 1 a 22 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2026.

(*) 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 2026 Y 2025

(Miles de euros)

		(Debe)/Haber	
	Nota	30/06/2026	30/06/2025 (*)
Ingresos por intereses	13	1.924.879	1.969.723
Gastos por intereses	13	(764.780)	(868.614)
Gastos por capital social reembolsable a la vista		—	—
A) MARGEN DE INTERESES		1.160.099	1.101.109
Ingresos por dividendos		13.573	18.084
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación		22.920	20.787
Ingresos por comisiones	14	547.966	474.254
Gastos por comisiones	14	(107.558)	(94.110)
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	18	19.812	10.276
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas		(5.069)	216.459
Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas		4.054	5.469
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		284	(371)
Diferencias de cambio [ganancia o pérdida], netas		1.843	(213.147)
Otros ingresos de explotación		16.924	19.940
Otros gastos de explotación	1	(71.876)	(64.328)
Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro		—	—
Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro		—	—
B) MARGEN BRUTO		1.602.972	1.494.420
Gastos de administración		(502.007)	(491.812)
a) Gastos de personal		(319.753)	(316.366)
b) Otros gastos de administración		(182.254)	(175.446)
Amortización		(48.602)	(44.444)
Provisiones o reversión de provisiones	11	(37.686)	(33.762)
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		(153.370)	(150.490)
a) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		88	123
b) Activos financieros a coste amortizado		(153.458)	(150.613)
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		6.046	7.990
a) Activos tangibles		—	490
b) Activos intangibles	9	6.046	7.500
c) Otros		—	—
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas		(277)	868
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados		—	—
Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas		(2.261)	(1.147)
C) GANANCIAS O PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		852.723	765.643
Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas		(247.460)	(223.950)
D) GANANCIAS O PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		605.263	541.693
Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas		—	—
E) RESULTADO DEL PERIODO		605.263	541.693
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		—	—
Atribuible a los propietarios de la dominante		605.263	541.693
BENEFICIO POR ACCION:			
Básico	3	0,67	0,60
Diluido	3	0,65	0,59

Las Notas explicativas 1 a 22 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2026.

(*) 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 2026 Y 2025

(Miles de euros)

	30/06/2026	30/06/2025 (*)
A) RESULTADO DEL PERIODO	605.263	541.693
B) OTRO RESULTADO GLOBAL	(4.443)	55.791
Elementos que no se reclasificarán en resultados	15.682	50.034
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	15.922	50.799
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	(240)	(760)
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(20.125)	5.757
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]	(31.226)	2.037
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(31.226)	2.037
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	1.026	6.823
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	1.156	7.801
Transferido a resultados	(130)	(978)
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	1.015	(445)
h) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en ganancias o (-) pérdidas	9.060	(2.658)
C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO	600.820	597.484
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	—	—
Atribuible a los propietarios de la dominante	600.820	597.484

Las Notas explicativas 1 a 22 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2026.

(*) 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 2026 Y 2025

(Miles de euros)

	Intereses Minoritarios													Total
	Capital (Nota 12)	Prima de emisión (Nota 12)	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de 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	
Saldo de cierre 31-12-2025 (*)	269.660	—	—	24.146	5.498.881	—	(28.912)	(2.285)	1.089.976	(405.755)	(34.227)	—	—	6.411.484
Efectos de la corrección de errores	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Efectos de los cambios en las políticas contables	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo de apertura 01-01-2026	269.660	—	—	24.146	5.498.881	—	(28.912)	(2.285)	1.089.976	(405.755)	(34.227)	—	—	6.411.484
Resultado global total del ejercicio	—	—	—	—	—	—	—	—	605.263	—	(4.443)	—	—	600.820
Otras variaciones del patrimonio neto	—	—	—	(1.156)	500.528	—	20.554	(264)	(1.089.976)	261.123	—	—	—	(309.191)
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)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(283.858)	—	—	—	(283.858)
Compra de acciones propias	—	—	—	—	(3.655)	—	—	(54.441)	—	—	—	—	—	(58.096)
Venta o cancelación de acciones propias	—	—	—	—	—	—	—	54.177	—	—	—	—	—	54.177
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	—	—	—	—	544.996	—	—	—	(1.089.976)	544.981	—	—	—	—
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagos basados en acciones	—	—	—	(1.156)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1.156)
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	—	—	—	—	(40.813)	—	20.554	—	—	—	—	—	—	(20.259)
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo de cierre 30-06-2026	269.660	—	—	22.990	5.999.409	—	(8.358)	(2.549)	605.263	(144.632)	(38.670)	—	—	6.703.113

Las Notas explicativas 1 a 22 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2026.

ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDOS CONSOLIDADOS

CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025

(Miles de euros)

	Intereses Minoritarios													Total
	Capital (Nota 12)	Prima de emisión (Nota 12)	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de 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	
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

(*) 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 2026 Y 2025

(Miles de euros)

	Nota	30/06/2026	30/06/2025 (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		(1.562.643)	(2.813.303)
Resultado del periodo		605.263	541.693
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación		493.992	480.150
Amortización		48.602	44.444
Otros ajustes		445.390	435.706
Aumento/disminución neto de los activos de explotación		12.302.150	12.174.312
Activos financieros mantenidos para negociar		2.041.501	2.561.287
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		(2.068)	4.972
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		291.098	(273.139)
Activos financieros a coste amortizado		10.116.121	9.557.387
Otros activos de explotación		(144.502)	323.805
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación		9.745.506	8.480.149
Pasivos financieros mantenidos para negociar	10	(137.605)	(1.106.167)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—
Pasivos financieros a coste amortizado		9.728.176	9.878.941
Otros pasivos de explotación		154.935	(292.625)
Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias		(105.254)	(140.983)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(46.074)	(36.377)
Pagos		54.318	44.634
Activos tangibles		15.311	12.508
Activos intangibles		35.148	32.126
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	2	—	—
Entidades dependientes y otras unidades de negocio		3.859	—
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	6	—	—
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		—	—
Cobros		8.244	8.257
Activos tangibles		—	2.449
Activos intangibles		—	177
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas		4.650	—
Entidades dependientes y otras unidades de negocio		—	—
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	6	3.594	5.631
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		—	—
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(634.129)	553.162
Pagos		688.306	265.160
Dividendos	3	283.865	246.029
Pasivos subordinados	10	350.000	—
Amortización de instrumentos de patrimonio propio		—	—
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		54.441	19.131
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		—	—
Cobros		54.177	818.322
Pasivos subordinados	10	—	800.000
Emisión de instrumentos de patrimonio propio		—	—
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		54.177	18.322
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)		(2.242.846)	(2.296.518)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO		15.000.351	15.417.808
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		12.757.505	13.121.290
Pro memoria	Nota	30/06/2026	30/06/2025 (*)
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO			
Del cual: en poder de entidades del grupo pero no disponible por el grupo		684.922	476.156
Efectivo		181.324	155.552
Saldo equivalente al efectivo en bancos centrales		9.813.964	11.790.683
Otros activos financieros		2.762.217	1.175.055
Menos: descubiertos bancarios reintegrables a la vista		—	—

Las Notas explicativas 1 a 22 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2026

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

Grupo Bankinter

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al primer semestre de 2026

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 VWMYAEQSTOPNVOSUGU82.

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 2026 han sido elaborados y formulados por sus Administradores, en su reunión del 22 de julio de 2026. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2025 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas del Banco celebrada el 26 de marzo de 2026.

b) Hechos significativos del periodo

- Tras el acuerdo alcanzado por el Consejo de Administración de Bankinter, S.A. en noviembre de 2025, con el objetivo de dar un nuevo impulso a la estrategia del Banco, en los ámbitos de consumo y medios de pagos, integrando las capacidades diferenciales desarrolladas, hasta ahora, por Bankinter Consumer Finance, E.F.C., S.A.U., en febrero de 2026 se produjo la aprobación del proyecto común de fusión en los respectivos Consejos de Administración de Bankinter, S.A. (como sociedad absorbente) y Bankinter Consumer Finance, E.F.C., S.A.U. (como sociedad absorbida). Las autorizaciones pertinentes fueron obtenidas en junio de 2026 y la operación se ha inscrito en el Registro Mercantil el día 1 de julio de 2026. Por tanto, a partir de dicha fecha, la fusión se considera materializada desde el punto de vista mercantil. La fusión tiene fecha de efectos contables el 1 de enero de 2026, de conformidad con el marco de información financiera que resulta de aplicación. En todo caso, la operación no afecta a los estados financieros consolidados en la medida en que la sociedad absorbida ya formaba parte del Grupo Bankinter.
- Bankinter Investment, SGIIC, S.A., la filial del Grupo Bankinter especializada en inversiones alternativas, y Plenum Partners Asset Management, SGEIC, S.A. han acordado, durante el primer semestre de 2026, integrar sus respectivas gestoras para dar lugar a una plataforma de inversión alternativa de mayor escala, alcance y capacidad de inversión. La operación supone la culminación de una alianza que empezó en 2017 y que ahora se traduce en la consolidación de capacidades bajo un objetivo común: liderar la inversión alternativa en España y Portugal con un modelo de inversión directo, diferencial y diversificado. Los consejos de administración de ambas entidades formularon el proyecto común de fusión por absorción de Plenum Partners Asset Management, SGEIC, S.A. (como sociedad absorbida) por parte de Bankinter Investment, SGIIC, S.A. (como sociedad absorbente) en el mes de junio de 2026. El cierre de la operación está sujeto a la obtención de las correspondientes autorizaciones regulatorias.
- Asimismo, durante el primer semestre de 2026, Bankinter Investment, SGIIC, S.A. ha alcanzado un acuerdo para adquirir a Alantra Investment Manager S.L. su participación directa e indirecta en la gestora de inversión alternativa Access Capital Partners Group (en adelante, "ACP"), con presencia en Reino Unido, Francia, Alemania, Bélgica, Luxemburgo y Finlandia, además de la adquisición de su participación en ACP a otros socios minoritarios, operación que supone un hito decisivo en la estrategia de crecimiento europeo de la filial de inversión alternativa del Grupo Bankinter. El cierre de la operación está sujeto a la obtención de las correspondientes autorizaciones regulatorias.
- El Grupo Bankinter ha llegado a un acuerdo para adquirir el 100 % del capital social de Tulp Hypotheken Holding B.V., matriz del Grupo Tulp, plataforma holandesa especializada en el negocio hipotecario en ese país. Con esta operación, el Grupo da un nuevo paso en su estrategia de crecimiento internacional y pasa a estar presente en un quinto país: Países Bajos, uno de los mercados financieros más desarrollados de Europa. El cierre de la operación está sujeto a la obtención de las correspondientes autorizaciones regulatorias.

- 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 2025 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 2026, la Entidad no ha devengado ningún importe por este concepto durante el primer semestre de 2026.
- En junio de 2026, Bankinter, S.A., emitió bonos "Green Senior Non-Preferred" por un importe de 750 millones de euros, con un cupón anual del 3,75%. El vencimiento de la emisión se establece en 2034, con opción de cancelación anticipada por el emisor un año antes.

c) Bases de presentación de las cuentas semestrales

De acuerdo con el Reglamento (CE) n° 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 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 2025.

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 2026.

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

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.

NIIF 9 y NIIF 7 (Modificación) "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 las normas 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".

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.

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.

A la fecha de formulación de las presentes cuentas semestrales consolidadas, el Grupo está analizando los potenciales efectos derivados de la aplicación de dicha norma. No obstante, considerando que se trata fundamentalmente de una norma relativa a la presentación de los estados financieros y a los requisitos de información a revelar, no se espera que su entrada en vigor tenga un impacto material sobre el patrimonio neto consolidado ni sobre el resultado atribuido al Grupo, más allá de los cambios que pudieran derivarse en la presentación, clasificación y desglose de determinada información financiera.

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

NIIF 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.

NIIF 19 (Modificación) "Dependientes sin responsabilidad pública: Desgloses": La NIIF 19, emitida en mayo de 2024, permite a las filiales elegibles revelar menor información en relación con las normas o modificaciones NIIF emitidas hasta febrero de 2021. Estas nuevas modificaciones ayudan a las filiales elegibles a reducir los desgloses en relación con las normas y modificaciones NIIF emitidas entre febrero de 2021 y mayo de 2024 (entre ellas, la NIIF 18). Con estas modificaciones, la NIIF 19 refleja los cambios en las NIIF que entrarán en vigor hasta el 1 de enero de 2027, fecha en que será aplicable la NIIF 19. En el futuro, la NIIF 19 se modificará simultáneamente con la publicación o revisión por parte del IASB de otras normas de contabilidad.

Esta modificación está pendiente de aprobación por parte de la Unión Europea.

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

NIC 21 (Modificación) "Conversión a una moneda de presentación hiperinflacionaria":

Esta modificación aclara cómo las empresas deben convertir sus estados financieros de una moneda no hiperinflacionaria a una hiperinflacionaria, que es relevante para las entidades cuya moneda de presentación sea la de una economía hiperinflacionaria, y cuya moneda funcional, o la de sus operaciones en el extranjero, sea la de una economía no hiperinflacionaria.

La modificación exige que todos los importes (incluidas las cifras comparativas) se conviertan de una moneda funcional que sea la de una economía no hiperinflacionaria a una moneda de presentación que sea la de una economía hiperinflacionaria, utilizando el tipo de cambio de cierre a la fecha del último estado de situación financiera.

Se incluye una excepción para las entidades cuya moneda funcional y de presentación sea la de una economía hiperinflacionaria, permitiéndoles no volver a convertir las cifras comparativas de sus operaciones en el extranjero que tienen una moneda funcional de una economía no hiperinflacionaria.

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

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

NIIF 20 "Activos regulatorios y pasivos regulatorios": Esta norma afecta a los estados financieros de las entidades que estén sujetas a regulación de tarifas, que determina cuánto pueden cobrar a sus clientes y cuándo pueden hacerlo. Si existe una diferencia entre el momento en que una empresa suministra bienes y servicios regulados y el momento en que cobra a sus clientes por dichos bienes y servicios conforme a un acuerdo regulatorio, los ingresos reportados al aplicar la NIIF 15 "Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes" podrían no reflejar completamente el desempeño de la entidad durante el período. La NIIF 20 denomina a esto "diferencia temporal".

Bajo la NIIF 20, una entidad debe reconocer la compensación total permitida por bienes o servicios regulados en el mismo período sobre el que los suministra. Se exige que las entidades contabilicen los efectos de las "diferencias temporales" en sus estados financieros mediante el reconocimiento de activos y pasivos regulatorios, así como los ingresos y gastos regulatorios resultantes.

La NIIF 20 sustituye a la NIIF 14 "Cuentas regulatorias diferidas" (que no fue adoptada por la Unión Europea), que permitía a las entidades que adoptaban por primera vez las NIIF seguir aplicando sus políticas contables anteriores para el reconocimiento y la medición de las cuentas regulatorias diferidas.

La norma es efectiva para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2029. 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 2025

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 2025.

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 2025.

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

Tras el acuerdo alcanzado por el Consejo de Administración de Bankinter, S.A. en noviembre de 2025, con el objetivo de dar un nuevo impulso a la estrategia del Banco, en los ámbitos de consumo y medios de pagos, integrando las capacidades diferenciales desarrolladas, hasta ahora, por Bankinter Consumer Finance, E.F.C., S.A.U., en febrero de 2026 se produjo la aprobación del proyecto común de fusión en los respectivos Consejos de Administración de Bankinter, S.A. (como sociedad absorbente) y Bankinter Consumer Finance, E.F.C., S.A.U. (como sociedad absorbida). Las autorizaciones pertinentes fueron obtenidas en junio de 2026 y la operación se ha inscrito en el Registro Mercantil el día 1 de julio de 2026. Por tanto, a partir de dicha fecha, la fusión se considera materializada desde el punto de vista mercantil. La fusión tiene fecha de efectos contables el 1 de enero de 2026, de conformidad con el marco de información financiera que resulta de aplicación. En todo caso, la operación no afecta a los estados financieros consolidados en la medida en que la sociedad absorbida ya formaba parte del Grupo Bankinter.

Entre la fecha de cierre del primer semestre y la fecha de formulación de este informe, no se ha producido ningún otro hecho posterior significativo para el mismo.

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

El Single Resolution Board ha comunicado que en el ejercicio 2026 tampoco espera solicitar contribuciones al Fondo Único de Resolución, dado que éste continuaba en su nivel objetivo a cierre del ejercicio 2025. 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 (FGD) ha comunicado que durante el ejercicio 2026 solicitará aportaciones al compartimento de garantía de depósitos dinerarios de dicho fondo, fijadas en el 0,197 por 1.000 de la base de cálculo. Esta base está formada por los depósitos dinerarios garantizados, según el artículo 4.1 del Real Decreto 2606/1996, existentes a 31 de diciembre de 2025, la comunicación oficial para el pago de la contribución se espera recibir en noviembre. En el ejercicio 2025 no se realizaron aportaciones por este concepto. Por su parte, las aportaciones anuales al compartimento de garantía de valores del FGD continúan como en ejercicios anteriores.

En el ejercicio completo de 2025 las aportaciones totales a estos fondos ascendieron a 4,33 millones de euros.

j) Comparabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al cierre del ejercicio anterior a 31 de diciembre de 2025, y al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025, 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; entendiendo 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.

Durante el primer semestre del ejercicio no se han producido cambios en el perímetro de consolidación del grupo.

3. Dividendos distribuidos por el Banco y beneficio por acción

Desde junio del 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 2025 y 2026:

Fecha Aprobación Consejo	Importe (Miles de euros)	Resultados del Ejercicio
jun-2025	135.068	2025
nov-2025	270.687	2025
feb-2026	139.233	2025
Total 2025	544.988	
jun-2026	144.632	2026
Total 2026	144.632	

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 2026
	Primero
Beneficio después de impuestos (miles de euros)	605.263
Dividendos satisfechos (miles de euros)	
Dividendo a cuenta (miles de euros)	144.632
Dividendos a cuenta acumulados (miles de euros)	144.632
Dividendo bruto por acción (euros)	0,16093183
Fecha de pago	jun-26

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:

	30/06/2026	30/06/2025
Resultado del periodo (miles de euros)	605.263	541.693
Importe cupón instrumento perpetuo no acumulativo convertible contingente	(18.964)	(15.435)
Ganancias del ejercicio (miles de euros)	586.299	526.258
Número medio ponderado de acciones en circulación (miles de acciones)	898.643	899.082
Beneficio básico por acción (euros)	0,67	0,60
Beneficio diluido por acción (euros)	0,65	0,59

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 2025 se detallan las retribuciones y otras prestaciones a los miembros del Consejo de Administración del Banco y a la Alta Dirección durante el ejercicio 2025.

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.

Posteriormente, 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 2025 y los propuestos para 2026, 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 2026, no se han producido cambios en la composición del Consejo, manteniéndose el número de miembros en 12, igual que el existente a 30 de junio de 2025. No obstante, el número de miembros del Consejo se incrementó de 11 a 12 el 27 de marzo de 2025.

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 2026 y 2025:

Remuneraciones a Miembros del Consejo de Administración

	Miles de euros	
	30/06/2026	30/06/2025
Miembros del Consejo de Administración:		
Concepto retributivo		
Retribución fija (1)	1.364	1.305
Retribución variable (2)	-	-
Dietas (3)	328	276
Atenciones estatutarias (4)	875	820
Operaciones sobre acciones y/u otros instrumentos financieros	-	-
Otros	-	-
	2.567	2.401
(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 26 de marzo de 2026, 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 2025 se produjo el 31 de diciembre de 2025. Para el ejercicio 2026, el devengo no se produce hasta 31 de diciembre de 2026. Por ello, no se refleja importe alguno en los ejercicios 2025 y 2026.		
(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
	30/06/2026
Miembros del Consejo de Administración:	
Otros beneficios-	
Anticipos	-
Créditos concedidos	-
Fondos y Planes de pensiones: Aportaciones (1)	445
Fondos y Planes de pensiones: Obligaciones contraídas (2)	3.413
Primas de seguros de vida (3)	2
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 corresponden a las aportaciones durante 2026 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 los mantiene 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, tanto en su etapa previa como Directora General como las realizadas desde su nombramiento como Consejera Delegada; y con las obligaciones contraídas a favor de la anterior Consejera Delegada, que corresponden a la parte pendiente de consolidar por estar sujeta tanto a los requisitos de verificación de que no procede la aplicación de cláusulas "malus" y "clawback" como a otros previstos en el propio Reglamento del citado Sistema de Previsión social complementario.	
(3) Los importes por primas de seguros de vida corresponden a la Presidenta no ejecutiva del Consejo y a la Consejera Delegada	

Remuneraciones a la Alta Dirección

	Miles de euros	
	30/06/2026	30/06/2025
Alta Dirección:		
Total remuneraciones recibidas por la Alta Dirección	1.754	1.728

En la fecha de aprobación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, la Alta Dirección del Banco estaba formada por 9 personas al igual que en junio de 2025 (excluyendo a los consejeros ejecutivos). No obstante, como se indicaba los estados financieros intermedios resumidos consolidados a 30 de junio de 2025, en enero de 2025 se produjo una baja y un alta en dicho colectivo, por lo que la retribución en 2025 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, es decir, en los seis primeros meses del año 2025 se incluyen datos devengados por 10 personas) Durante el primer semestre 2026 no se han producido cambios en la composición de la Alta Dirección.

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 periodo de cinco años pagadero en los meses de enero de los años siguientes al de su aprobación por la Junta General, y el 50%, tanto de la parte diferida como de la no diferida, de la retribución variable devengada durante el año se abona 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%, tanto de la parte diferida como no diferida. Esta misma regla se aplica 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 2025 se produjo el 31 de diciembre de 2025, y para el ejercicio 2026, el devengo no se produce hasta el 31 de diciembre de 2026. Por ello, no se refleja importe alguno en los ejercicios 2025 y 2026, 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 2026 se han hecho aportaciones a la Alta Dirección por importe de 1.063 miles de euros. A 30 de junio de 2025 se realizó una aportación a la Alta Dirección por importe de 948 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 2026 y al 31 de diciembre de 2025, por naturaleza y categorías a efectos de valoración.

	Miles de euros				
	30/06/2026				
Naturaleza/ Categoría	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 valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados
Derivados	616.743	—	—	—	—
Instrumentos de patrimonio	484.689	—	227.840	—	321.547
Valores representativos de deuda	4.413.738	—	973.423	16.318.520	169
Préstamos y anticipos	966.577	—	—	101.340.316	542
Bancos centrales	—	—	—	—	—
Entidades de crédito	966.539	—	—	17.770.411	—
Clientela	38	—	—	83.569.905	542
Total	6.481.747	—	1.201.263	117.658.836	322.258

Miles de euros					
Naturaleza/ Categoría	31/12/2025				
	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 valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados
Derivados	579.664	—	—	—	—
Instrumentos de patrimonio	307.465	—	211.918	—	323.616
Valores representativos de deuda	2.199.984	—	674.730	15.101.561	168
Préstamos y anticipos	1.353.133	—	—	92.702.840	1.212
Bancos centrales	—	—	—	—	—
Entidades de crédito	1.135.745	—	—	12.026.966	—
Clientela	217.388	—	—	80.675.874	1.212
Total	4.440.246	—	886.648	107.804.401	324.996

A continuación, se muestran los movimientos entre fases 1, 2 y 3 que se ha producido durante el primer semestre de 2026 y 2025 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					30/06/2026
	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total	
Importe en libros bruto a 31/12/2025	105.119.099	2.088.236	1.778.216	108.985.551	
Altas, bajas y variaciones de saldo	10.378.689	(242.095)	(140.411)	9.996.183	
Transferencias entre fases	(519.387)	247.719	271.668	—	
Salidas Fase 1	(791.564)	774.606	16.958	—	
Salidas Fase 2	261.045	(572.879)	311.834	—	
Salidas Fase 3	11.132	45.992	(57.124)	—	
Fallidos	—	—	(75.744)	(75.744)	
Importe en libros bruto a 30/06/2026	114.978.401	2.093.860	1.833.729	118.905.990	

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	

A 30 de junio de 2026, incluido en las cifras anteriores, el "Importe en libros Bruto" de la cartera de préstamos y anticipos adquiridos con deterioro asciende a 13.316 miles de euros (14.987 miles de euros a 31 de diciembre de 2025), lo que representa un descuento medio con respecto al principal adeudado en estas exposiciones del 50,3% (60,5% a 31 de diciembre de 2025) y a lo que se añade una corrección de valor por deterioro de 1.576 miles de euros (2.278 miles de euros a 31 de diciembre de 2025).

Activos financieros a coste amortizado. Correcciones de Valor por Deterioro					30/06/2026
	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total	
Saldo de cierre a 31/12/2025	117.682	71.187	992.281	1.181.150	
Altas, bajas y variaciones de provisión	(11.811)	44.023	99.217	131.429	
Transferencias entre fases	12.260	(41.641)	29.381	—	
Salidas Fase 1	(5.627)	5.090	537	—	
Salidas Fase 2	14.810	(59.301)	44.491	—	
Salidas Fase 3	3.077	12.570	(15.647)	—	
Fallidos	—	—	(65.425)	(65.425)	
Saldo de cierre a 30/06/2026	118.131	73.569	1.055.454	1.247.154	

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	

Durante el primer semestre del 2026 se han realizado ventas de activos dudosos y fallidos en Bankinter Irlanda. La cifra de las exposiciones vendidas asciende a 9,1 millones de euros, con un precio de venta de 1,3 millones de euros y un impacto en resultados de 1,2 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	
	30/06/2026	31/12/2025
Riesgo normal	114.978.401	105.119.099
Riesgo normal en vigilancia especial	2.093.860	2.088.236
Riesgo dudoso	1.833.729	1.778.216
Total importe bruto	118.905.990	108.985.551

	Correcciones de valor por deterioro	
	30/06/2026	31/12/2025
Total correcciones de valor por deterioro de activos	1.247.154	1.181.150
Corrección de valor por deterioro calculada colectivamente	994.131	907.802
Corrección de valor por deterioro calculada individualmente	253.023	273.348

	Valor en libros	
	30/06/2026	31/12/2025
Total valor en libros	117.658.836	107.804.401

	Garantías recibidas	
	30/06/2026	31/12/2025
Valor de las garantías reales	46.804.616	45.838.364
Del que: garantiza riesgos normales en vigilancia especial	984.400	996.422
Del que: garantiza riesgos dudosos	300.489	292.148
Valor de otras garantías	13.072.468	12.586.147
Del que: garantiza riesgos normales en vigilancia especial	594.650	551.418
Del que: garantiza riesgos dudosos	629.299	592.308
Total valor de las garantías recibidas	59.877.084	58.424.511

	Compromisos y garantías financieras concedidas	
	30/06/2026	31/12/2025
Compromisos de préstamos concedidos	19.874.005	19.973.689
Del que importe clasificado como normal en vigilancia especial	313.442	240.063
Del que importe clasificado como dudoso	—	—
Importe registrado en el pasivo del balance	16.046	17.088
Garantías financieras concedidas	1.563.628	1.610.527
Del que importe clasificado como normal en vigilancia especial	32.245	31.890
Del que importe clasificado como dudoso	4.830	5.048
Importe registrado en el pasivo del balance	5.742	5.216
Otros compromisos concedidos	8.463.975	7.530.146
Del que importe clasificado como normal en vigilancia especial	98.076	107.349
Del que importe clasificado como dudoso	5.817	4.669
Importe registrado en el pasivo del balance	6.690	6.655

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 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2026	31/12/2025
Activos adjudicados recibidos en pago de deudas	14.487	15.528
Valor bruto	40.916	43.846
Ajustes por valoración	(26.429)	(28.318)
Otros Activos	116.503	117.834
Activos procedentes del inmovilizado material	10.463	10.996
Activos financieros adquiridos exclusivamente con el propósito de su enajenación	106.040	106.838
Valor neto	130.990	133.362

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	
	30/06/2026	31/12/2025	30/06/2026	31/12/2025
Valor razonable				
Tipo de interés				
Renta fija EUR	2.672.000	2.444.000	257.035	342.835
Préstamos EUR	672.999	693.524	11.928	12.758
Préstamos USD*	4.660	5.596	164	172
Préstamos MXN**	—	—	—	—
Macrocoberturas hipotecarias	8.267.339	8.433.762	667.565	757.785
Total Activos Financieros	11.616.998	11.576.882	936.692	1.113.550
Deuda senior	4.000.000	4.000.000	(23.960)	(17.981)
Deuda subordinada	989.823	989.823	(16.861)	(18.046)
Cédulas hipotecarias	750.000	750.000	(95)	17.074
Macrocoberturas cuentas a la vista	—	—	—	—
Total Pasivos Financieros	5.739.823	5.739.823	(40.916)	(18.953)
Flujos de efectivo				
Tipo de interés				
Macrocoberturas hipotecaria	11.200.000	9.000.000	(28.587)	11.287
Otros				
Ventas forward	—	350.000	—	(3.916)
Compras forward	1.175.000	1.250.000	(6.207)	(10.938)
Total Activo	23.991.998	22.176.882	901.898	1.109.983
Total Pasivo	5.739.823	5.739.823	(40.916)	(18.953)

* 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	
	30/06/2026	31/12/2025	30/06/2026	31/12/2025		Coberturas Continuas	Coberturas Discontinuas
Valor razonable							
Renta fija EUR	2.486.627	2.173.948	(229.656)	(367.805)	138.149	—	—
Préstamos EUR	657.536	677.499	(15.463)	(16.025)	562	—	—
Préstamos USD*	4.496	5.424	(164)	(173)	8	—	—
Préstamos MXN**	—	—	—	—	—	—	—
Macrocoberturas hipotecarias	7.615.882	7.690.929	(651.457)	(742.833)	91.376	—	—
Total Activos Financieros	10.764.541	10.547.800	(896.740)	(1.126.835)	230.095	—	—
Deuda senior	3.968.412	3.972.100	31.588	27.900	3.688	—	—
Deuda subordinada	972.013	969.710	17.810	20.113	(2.303)	—	—
Cédulas hipotecarias	749.655	756.432	345	(6.432)	6.777	—	—
Macrocoberturas cuentas a la vista	—	—	—	—	—	—	—
Total Pasivos Financieros	5.690.080	5.698.242	49.743	41.581	8.162	—	—
Flujo de efectivo							
Macrocoberturas hipotecarias	11.200.000	9.000.000	—	—	—	(28.587)	—
Ventas Forward	—	284.832	—	—	—	—	—
Compras Forward	1.175.000	1.250.000	—	—	—	(6.207)	—
Total Activo	23.139.541	21.082.631	(896.740)	(1.126.835)	230.095	(34.794)	—
Total Pasivo	5.690.080	5.698.242	49.743	41.581	8.162	—	—

* 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 a 30 de junio de 2026 (0,0 millones de euros a 30 de junio de 2025)

8. Activos tangibles e intangibles

a) Activos tangibles

Durante los seis primeros meses de 2026 y 2025 no se han producido pérdidas por deterioro de elementos del activo tangible de importes significativos.

Por otro lado, al 30 de junio de 2026 y 2025, 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 2026 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 2025 se describen las estimaciones realizadas por el Banco.

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2026 y 2025 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 2026 se han deteriorado 6 millones de euros, según se puede ver en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Durante el primer semestre del ejercicio 2026 no se han amortizado activos intangibles significativos (sin amortizaciones significativas a 30 de junio de 2025).

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 2026 y 2025 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 2026 y 31 de diciembre de 2025, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración.

Miles de euros			
30/06/2026			
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Pasivos financieros a coste amortizado
Derivados	729.883	—	—
Posiciones cortas	833.470	—	—
Depósitos	88.233	—	115.187.755
Bancos centrales	—	—	439.831
Entidades de crédito	88.233	—	17.639.492
Clientela	—	—	97.108.432
Valores representativos de deuda Emitidos	—	—	11.046.424
Otros pasivos financieros	—	—	4.882.204
Total	1.651.586	—	131.116.383

Miles de euros			
31/12/2025			
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Pasivos financieros a coste amortizado
Derivados	681.519	—	—
Posiciones cortas	1.107.672	—	—
Depósitos	—	—	107.815.097
Bancos centrales	—	—	340.426
Entidades de crédito	—	—	11.284.438
Clientela	—	—	96.190.234
Valores representativos de deuda Emitidos	—	—	10.384.175
Otros pasivos financieros	—	—	3.353.188
Total	1.789.191	—	121.552.461

- En junio de 2026, Bankinter, S.A., emitió bonos "Green Senior Non-Preferred" por un importe de 750 millones de euros, con un cupón anual del 3,75%. El vencimiento de la emisión se establece en 2034, con opción de cancelación anticipada por el emisor un año antes.

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 2026 y 2025 ejercicio completo, son las siguientes:

Datos de la Entidad Emisora					Datos de las Emisiones realizadas en 2026 (a)							
Nombre	Relación con el Grupo	País	Calificación Crediticia Emisor o Emisión	Código ISIN	Tipo de Valor	Tipo de Operación	Fecha de la Operación	Importe de la Emisión, Recompra o Reembolso (Miles de Euros)	Saldo vivo a 30/06/2026 (Miles de Euros)	Tipo de Interés	Mercado donde Cotiza	Tipo de Garantía Otorgada
Bankinter SA	Sociedad Dominante	España	BB	XS2199369070	Preferentes	Amortización	19/01/2026	350.000	—	6,250 %	AIAF	—
Bankinter SA	Sociedad Dominante	España	Aaa	ES0413679616	Cédula hipotecaria	Emisión	27/03/2026	1.250.000	1.250.000	Eur3m+42 pb	AIAF	Cartera hipotecaria
Bankinter SA	Sociedad Dominante	España	Aaa	ES0413679624	Cédula hipotecaria	Emisión	27/03/2026	1.250.000	1.250.000	Eur3m+45 pb	AIAF	Cartera hipotecaria
Bankinter SA	Sociedad Dominante	España	Aaa	ES0413679459	Cédula hipotecaria	Amortización	04/05/2026	1.200.000	—	Eur3m+25 pb	AIAF	Cartera hipotecaria
Bankinter SA	Sociedad Dominante	España	BBB	ES0313679K13	Senior non preferred	Emisión	02/06/2026	750.000	750.000	3.750%	AIAF	—
Total Emisiones:								3.250.000				
Total Amortizaciones:								1.550.000				

(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 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 de Euros)	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	ES02136790S7	Senior Non Preferred	Emisión	04/02/2025	750.000	750.000	3,625 %	AIAF	—
Bankinter SA	Sociedad Dominante	España	AA1	ES04136793Z7	Cédula hipotecaria	Amortización	05/02/2025	1.000.000	—	1,000 %	AIAF	Cartera hipotecaria
Bankinter SA	Sociedad Dominante	España	AA1	ES0413679590	Cédula hipotecaria	Emisión	04/03/2025	1.500.000	1.500.000	Eur 3m+0,60%	AIAF	Cartera hipotecaria
Bankinter SA	Sociedad Dominante	España	BBB-	ES02136790T5	Oligaciones subordinadas	Emisión	08/05/2025	300.000	300.000	4,125 %	AIAF	—
Bankinter SA	Sociedad Dominante	España	AA1	ES0413679582	Cédula hipotecaria	Emisión	28/05/2025	1.000.000	1.000.000	Eur3m+0,55%	AIAF	Cartera hipotecaria
Bankinter SA	Sociedad Dominante	España	BB	XS3099152756	Obligaciones preferentes	Emisión	30/06/2025	500.000	500.000	6,00 %	AIAF	—
Bankinter SA	Sociedad Dominante	España	A-	ES02136790U3	Senior preferred	Emisión	03/11/2025	500.000	500.000	3,25 %	AIAF	—
Total Emisiones:								4.550.000				
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

Otras emisiones garantizadas por el Grupo

Al 30 de junio de 2026 y 2025, 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 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	Miles de euros	
	30/06/2026	31/12/2025
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	1.873	1.684
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	—	—
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	134.230	134.476
Compromisos y garantías concedidos	28.477	28.959
Restantes provisiones	120.749	124.236
Total	285.329	289.355

	Miles de euros	
	30/06/2026	31/12/2025
Saldo cierre ejercicio anterior	289.355	333.840
Dotaciones netas del ejercicio	37.686	74.621
Utilización de fondos	(41.430)	(111.893)
Otros movimientos	(282)	(7.213)
Saldo al cierre del período	285.329	289.355

Las provisiones anteriores se han estimado siguiendo los procedimientos descritos en las cuentas anuales del grupo a 31 de diciembre de 2025, 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 multdivisa 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 multdivisa 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 2025. Al 30 de junio de 2026 el importe de las provisiones registradas para cubrir estas contingencias asciende a 99,6 millones de euros.

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. Al 30 de junio de 2026, el importe de las provisiones registradas para cubrir estas contingencias asciende a 74 millones de euros.

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, la Sentencia del Tribunal Supremo 312/2026, de 25 de febrero, confirma el inicio del cómputo de plazo para ejercitar la acción de restitución de cantidades en la sentencia de nulidad relativa al concreto consumidor, salvo que se pueda acreditar que ese concreto consumidor conocía de la posible abusividad con anterioridad. El Tribunal Supremo rechaza la aplicación del criterio de "hecho notorio" al descartar que la existencia una sentencia firme que declaró la nulidad de la cláusula en el marco de una acción colectiva, pueda ser apta para fijar el *dies a quo* para los clientes de esa entidad. Por tanto, actualmente el Tribunal Supremo ha cerrado la puerta a la posibilidad de fijar un criterio de inicio de cómputo de plazo que pueda aplicarse de forma general a grupos de consumidores. Bankinter ha tenido en cuenta el impacto de dicha resolución y 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. Al 30 de junio de 2026, el importe de las provisiones registradas para cubrir estas contingencias asciende a 13 millones de euros.

12. Patrimonio neto

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 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. Ingresos por intereses/gastos por intereses

El desglose de estos epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada a 30 de junio de 2026 y 2025, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que originan los resultados es el siguiente:

	Miles de euros	
Ingresos por intereses	30/06/2026	30/06/2025
Depósitos en Banco de España	82.914	110.121
Depósitos en entidades de crédito (Nota 5)	172.473	147.370
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	2.561	1.598
Créditos sobre clientes (Nota 5)	1.385.778	1.437.829
Valores representativos de deuda	263.651	221.143
Activos deteriorados	8.962	6.817
Rectificación de ingresos por operaciones de cobertura	1.231	31.107
Rendimientos de contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares	1.853	1.666
Otros intereses	5.456	12.072
Total	1.924.879	1.969.723

La rúbrica "Créditos sobre clientes" (véase Nota 5) incluye, a 30 de junio de 2026, 618.130 miles de euros correspondientes a ingresos por intereses de operaciones con garantía real (641.437 miles de euros en 2025).

	Miles de euros	
Gastos por intereses	30/06/2026	30/06/2025
De depósitos de Banco de España	4	—
De depósitos de entidades de crédito	165.629	147.877
De operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	6.617	6.954
De depósitos de la clientela	444.936	530.073
De débitos representados por valores negociables (Nota 10)	100.882	96.250
De pasivos subordinados (Nota 10)	19.186	14.627
Rectificación de gastos por operaciones de cobertura	16.001	59.422
Coste por intereses de los fondos de pensiones	1.686	1.538
Otros intereses	9.839	11.873
Total	764.780	868.614

Las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada "Rectificación de ingresos por operaciones de cobertura" y "Rectificación de gastos por operaciones de cobertura" hacen referencia a coberturas contables, e incluyen la modificación de los tipos de interés de los instrumentos cubiertos cuando el riesgo cubierto es el de tipo de interés de los mismos

El rendimiento medio acumulado por rúbrica del Grupo Bankinter a 30 de junio de 2026 y 2025 es el siguiente:

	Rendimiento Medio	
	30/06/2026	30/06/2025
Ingresos por intereses:		
Depósitos en bancos centrales	1,84 %	2,30 %
Depósitos en entidades de crédito	1,77 %	2,34 %
Crédito a la clientela	3,50 %	3,83 %
Valores representativos de deuda	2,62 %	2,53 %
Renta variable	2,30 %	3,36 %
Gastos por intereses:		
Depósitos de bancos centrales	— %	— %
Depósitos de entidades de crédito	1,96 %	2,39 %
Recursos de clientes	1,12 %	1,40 %
Depósitos de la clientela	0,81 %	1,09 %
Recursos mayoristas	2,37 %	2,95 %
Pasivos subordinados	1,79 %	1,68 %

14. Comisiones percibidas y pagadas

El detalle de estos epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada a 30 de junio de 2026 y 2025 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2026	30/06/2025
Ingresos por comisiones:		
Por avales y créditos documentarios	33.676	33.178
Por cambio de divisas y billetes de bancos extranjeros	45.385	45.995
Por compromisos contingentes	11.038	11.294
Por cobros y pagos:	97.875	96.217
Efectos comerciales	9.585	9.896
Cuentas a la vista	16.018	15.089
Tarjetas crédito y débito	57.635	55.909
Cheques	707	704
Órdenes de pago	13.930	14.619
Por servicio de valores:	98.987	91.912
Aseguramiento y colocación de valores	16.482	19.399
Compraventa valores (Nota 40)	25.788	23.638
Administración y custodia de valores	36.233	32.146
Gestión de patrimonios (Nota 40)	20.484	16.729
Por comercialización de productos financieros no bancarios:	196.530	167.169
Fondos inversión	130.656	107.936
SICAVS	4.792	4.260
Fondos de pensiones	18.515	16.294
Seguros	34.883	33.098
Inversiones alternativas	6.127	4.401
Otros (asesoramiento)	1.557	1.180
Otras comisiones (*)	64.475	28.489
Total ingresos por comisiones	547.966	474.254
Gastos por comisiones:		
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	37.472	32.212
Comisiones cedidas a agentes	52.506	45.278
Otras comisiones	17.580	16.620
Total gastos por comisiones	107.558	94.110

(*) El crecimiento en esta rúbrica incluye los ingresos generados en la venta de activos de los vehículos Helia I, II y III que ascienden a 27,9 millones de euros.

15. Información segmentada

A continuación, se desglosa por las áreas geográficas los "Ingresos por intereses" al 30 de junio de 2026 y 2025:

Distribución de ingresos por intereses por área geográfica (Miles de euros)				
Área Geográfica	Individual		Consolidado	
	30/06/2026	30/06/2025	30/06/2026	30/06/2025
Mercado interior	1.470.146	1.532.505	1.575.567	1.636.852
Exportación:				
a) Unión Europea	297.785	291.898	349.312	332.871
b) Países OCDE	—	—	—	—
c) Resto de países	—	—	—	—
Total	1.767.931	1.824.403	1.924.879	1.969.723

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	
	30/06/2026	30/06/2025	30/06/2026	30/06/2025
Banca Comercial	815.575	775.592	815.575	775.592
Banca Empresas	747.368	764.017	747.368	764.017
Bankinter Sucursal Irlanda	112.744	98.313	112.744	98.313
Bankinter Consumer Finance (España)	156.429	163.754	156.429	163.754
Bankinter Sucursal Portugal	284.971	277.326	284.971	277.326
Mercado de capitales y Otros negocios	407.179	421.685	407.179	421.685
Total	2.524.266	2.500.687	2.524.266	2.500.687

16. Partes vinculadas

A continuación, se indican las principales transacciones realizadas por el Grupo, durante el primer semestre de 2026 y 2025, 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

Miles de euros					
Gastos e Ingresos de las partes vinculadas					
30/06/2026					
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Gastos financieros	—	26	—	1.687	1.713
Total	—	26	—	1.687	1.713
Ingresos financieros (*)	—	73	—	7.282	7.355
Dividendos recibidos	—	—	—	27.181	27.181
Prestación de servicios	—	—	—	1.532	1.532
Otros ingresos	—	—	—	40.608	40.608
Total	—	73	—	76.603	76.676

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

Miles de euros					
Saldos cierre del ejercicio					
30/06/2026					
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Clientes y Deudores comerciales	—	—	—	—	—
Préstamos y créditos concedidos	—	9.866	—	326.794	336.660
Otros derechos de cobro	—	—	—	—	—
TOTAL SALDOS DEUDORES	—	9.866	—	326.794	336.660
Proveedores y Acreedores comerciales	—	—	—	—	—
Préstamos y créditos recibidos	—	4.613	—	343.770	348.383
Otras obligaciones de pago	—	—	—	—	—
TOTAL SALDOS ACREEDORES	—	4.613	—	343.770	348.383

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

Al 30 de junio de 2026 y 2025 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.

17. Plantilla y número de oficinas

A continuación, se presenta el detalle de la plantilla del Grupo y del Banco al 30 de junio de 2026 y 2025, desglosada por sexos:

	Bankinter, S.A.		Grupo	
	30/06/2026	30/06/2025	30/06/2026	30/06/2025
Hombres	2570	2447	3300	3313
Mujeres	2.862	2.643	3.357	3.336
Total	5.432	5.090	6.657	6.649

A continuación, se presenta el detalle de la plantilla media del Grupo y del Banco al 30 de junio de 2026 y 2025, desglosada por sexos:

	Bankinter, S.A.		Grupo	
	30/06/2026	30/06/2025	30/06/2026	30/06/2025
Plantilla Media	5443	4984	6652	6663
Hombres	2.584	2.403	3.301	3.328
Mujeres	2.859	2.581	3.351	3.335

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

	30/06/2026	31/12/2025
Número de Oficinas	444	446
España	363	365
Extranjero	81	81

18. 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 2026 y 2025, 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.

19. Otra información

19.1 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 103,1% de la inversión crediticia del Grupo.

En relación con el buffer de liquidez se ha mantenido en un nivel elevado, permitiendo continuar con unos niveles de LCR holgadamente superiores tanto a los límites internos como regulatorios, alcanzando la cifra del 168,85% a cierre de junio de 2026.

La composición del colchón de activos líquidos del ratio LCR consolidado a cierre del primer semestre de 2026 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)	30/06/2026
Caja y Reservas disponibles en Bancos Centrales	9.093
Activos negociables Nivel 1	19.544
Activos negociables Nivel 2-A	66
Activos negociables Nivel 2-B	132
Otros activos negociables	3.202
Otros activos elegibles	2.032
Capacidad de contrapeso acumulada	34.069

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 reprecitaciones 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 2026, 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 +2,2% 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 2026 en un -1,1% y +0,9%. 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 2026 y cierre del ejercicio 2025 de las posiciones del Grupo, tanto total como diferenciado por cartera:

VaR Activos financieros mantenidos para negociar Junio 2026		VaR Activos financieros mantenidos para negociar 2025	
millones de euros	Último	millones de euros	Último
VaR Tipo de Interés	0,72	VaR Tipo de Interés	0,56
VaR Renta Variable	0,66	VaR Renta Variable	0,73
VaR Tipo de Cambio	0,06	VaR Tipo de Cambio	0,07
VaR Tipo de Volatilidad	0,38	VaR Tipo de Volatilidad	0,49
	1,17		0,72

VaR Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global Junio 2026		VaR Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global 2025	
millones de euros	Último	millones de euros	Último
VaR Tipo de Interés	1,83	VaR Tipo de Interés	1,10
VaR Renta Variable	—	VaR Renta Variable	—
VaR Tipo de Cambio	—	VaR Tipo de Cambio	—
	1,83		1,10

VaR Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados Junio 2026		VaR Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados 2025	
millones de euros	Último	millones de euros	Último
VaR Tipo de Interés	—	VaR Tipo de Interés	—
VaR Renta Variable	0,002	VaR Renta Variable	0,002
VaR Tipo de Cambio	—	VaR Tipo de Cambio	—
	0,002		0,002

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 2026 es de 0,02 millones de euros.

19.2 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 2026 y 31 de diciembre de 2025:

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

	Importe bruto (Miles de euros)	
	30/06/2026	31/12/2025
Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	813.048	819.266
De los cuales: dudosos	5.895	5.518
Total importe bruto	813.048	819.266

	Correcciones de valor por deterioro (Miles de euros)	
	30/06/2026	31/12/2025
Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	2.229	2.525
De los cuales: dudosos	795	1.052
Total correcciones de valor por deterioro de activos	2.229	2.525

	Valor en libros (Miles de euros)	
	30/06/2026	31/12/2025
Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	810.819	816.740
De los cuales: dudosos	5.100	4.466
Total valor en libros	810.819	816.740
Valor en libros total de la financiación concedida a la clientela	67.829.895	66.064.336

	Garantías recibidas (Miles de euros)	
	30/06/2026	31/12/2025
Valor de las garantías reales	734.571	738.472
Del que: garantiza riesgos dudosos	7.241	6.569
Valor de otras garantías	1.683	1.219
Del que: garantiza riesgos dudosos	37	38
Total valor de las garantías recibidas	736.254	739.691

Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas en España

	Importe bruto (*) (Miles de euros)	
	30/06/2026	31/12/2025
Inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	18.034	19.757
De los cuales: terrenos	3.357	3.454
Inversiones entidades de naturaleza inmobiliaria	—	—
Total importe bruto	18.034	19.757

	Correcciones de valor por deterioro (*) (Miles de euros)	
	30/06/2026	31/12/2025
Inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	4.773	5.750
De los cuales: terrenos	22	96
Inversiones entidades de naturaleza inmobiliaria	—	—
Total correcciones de valor por deterioro de activos	4.773	5.750

	Valor en libros (*) (Miles de euros)	
	30/06/2026	31/12/2025
Inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	13.261	14.008
De los cuales: terrenos	3.335	3.358
Inversiones entidades de naturaleza inmobiliaria	—	—
Total valor en libros	13.261	14.008

(*) 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 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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 30/06/2026 (Miles de euros)						
	Total	Vivienda	Oficinas	Locales y edificios comerciales	Resto de inmuebles	Importe medio por contrato
Total inmuebles comerciales	6.498.867	1.933.569	423.417	1.390.082	2.751.799	486
- Adquisición de inmuebles generadores de renta	3.514.579	1.260.780	260.774	918.084	1.074.941	495
De los que Banca privada	1.689.421	757.639	140.329	406.803	384.650	508
De los que Financiación estructurada	492.201	26.564	67.568	141.317	256.752	6.651
- Uso propio y otras finalidades	2.618.983	307.484	162.643	471.998	1.676.858	434
- Promoción inmobiliaria	365.305	365.305	—	—	—	1.568

Sociedades no financieras. Valor en libros bruto 31/12/2025 (Miles de euros)						
	Total	Vivienda	Oficinas	Locales y edificios comerciales	Resto de inmuebles	Importe medio por contrato
Total inmuebles comerciales	6.313.562	1.861.488	406.761	1.377.868	2.667.444	475
- Adquisición de inmuebles generadores de renta	3.379.249	1.195.582	254.909	910.678	1.018.080	488
De los que Banca privada	1.637.056	709.953	132.752	402.295	392.057	505
De los que Financiación estructurada	441.290	27.115	56.642	159.420	198.113	6.586
- Uso propio y otras finalidades	2.577.127	308.720	151.853	467.191	1.649.364	421
- Promoción inmobiliaria	357.187	357.187	—	—	—	1.574

19.3 Información adicional sobre riesgos: Operaciones de refinanciación y reestructuración

La Política de Refinanciaciones sigue las mejores prácticas recogidas en la normativa vigente. En este sentido, el objetivo principal de la política de refinanciaciones será la recuperación de todos los importes debidos, lo cual implica la necesidad de reconocer inmediatamente las cantidades que se consideren irrecuperables. 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 2026 y 31 de diciembre de 2025 respectivamente:

Saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones al 30 de junio de 2026:

(Miles de euros)														
	TOTAL							Del cual: DUDOSOS						
	Sin garantía real		Con garantía real					Sin garantía real		Con garantía real				
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidos 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		Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito
					Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales						Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales	
Entidades de crédito	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Administraciones Públicas	1	1.001	—	—	—	—	(98)	1	1.001	—	—	—	—	(98)
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	18	2.450	7	3.998	2.723	23	(2.494)	13	2.228	6	3.975	2.723	—	(2.494)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	3.850	437.027	691	186.856	161.609	5.887	(158.968)	2.610	256.860	323	67.516	49.016	561	(149.698)
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1	50	10	5.149	4.531	—	(626)	1	50	6	2.603	1.987	—	(623)
Resto de hogares	5.378	48.547	1.588	166.042	155.104	401	(27.364)	2.495	22.356	396	45.739	38.144	61	(22.068)
Total	9.247	489.025	2.286	356.896	319.436	6.311	(188.924)	5.119	282.445	725	117.230	89.883	622	(174.358)
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 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)	20	3.490	4	3.696	2.422	43	(3.554)	15	3.275	3	3.653	2.422	—	(3.554)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	3.670	420.116	796	207.359	179.198	4.551	(155.826)	2.474	245.383	335	68.162	48.351	524	(146.640)
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1	50	12	8.914	8.284	—	(638)	1	50	6	2.617	1.999	—	(625)
Resto de hogares	4.999	39.284	1.648	178.543	166.490	541	(24.032)	2.096	18.129	416	46.305	38.330	37	(19.332)
Total	8.689	462.891	2.448	389.598	348.109	5.135	(183.412)	4.585	266.788	754	118.120	89.103	562	(169.526)
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 2026:

	TOTAL				Del cual: DUDOSOS			
	Sin garantía real		Con garantía real		Sin garantía real		Con garantía real	
	Número de operaciones	PD's	Número de operaciones	PD's	Número de operaciones	PD's	Número de operaciones	PD's
Entidades de crédito	—	—	—	—	—	—	—	—
Administraciones Públicas	1	—	—	—	1	—	—	—
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	18	1,00	7	1,00	13	1,00	6	1,00
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	3.850	0,61	691	0,48	2.610	1,00	323	1,00
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1	1,00	10		1	1,00	6	1,00
Resto de hogares	5.378	0,85	1.588	0,67	2.495	1,00	396	1,00
Total	9.247	0,62	2.286	0,59	5.119		725	

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

Al 31 de diciembre de 2025:

	TOTAL				Del cual: DUDOSOS			
	Sin garantía real		Con garantía real		Sin garantía real		Con garantía real	
	Número de operaciones	PD's	Número de operaciones	PD's	Número de operaciones	PD's	Número de operaciones	PD's
Entidades de crédito	—	—	—	—	—	—	—	—
Administraciones Públicas	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	20	1,00	4	0,21	15	1,00	3	1,00
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	3.670	0,66	796	0,47	2.474	1,00	335	1,00
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1	1,00	12	0,34	1	1,00	6	1,00
Resto de hogares	4.999	0,76	1.648	0,59	2.096	1,00	416	1,00
Total	8.689	0,66	2.448	0,54	4.585		754	

19.4 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 2026 y al 31 de diciembre de 2025 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 2026:

(Miles de euros)								
	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	2.151.502	6.998	—	6.998	—	—	—	—
Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	3.603.984	317.241	293.641	188.959	255.769	127.281	32.176	6.697
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	34.166.823	8.188.029	1.709.041	3.696.100	3.780.009	1.634.324	400.259	386.378
Construcción y promoción inmobiliaria	765.958	743.587	18.183	229.472	308.752	167.627	26.210	29.709
Construcción de obra civil	558.082	4.572	1.863	1.135	2.481	955	27	1.837
Resto de finalidades	32.842.783	7.439.870	1.688.995	3.465.493	3.468.776	1.465.742	374.022	354.832
Grandes empresas	13.502.464	648.905	222.875	298.763	393.610	127.176	18.364	33.867
Pymes y empresarios individuales	19.340.319	6.790.965	1.466.120	3.166.730	3.075.166	1.338.566	355.658	320.965
Resto de hogares	42.475.702	36.062.884	999.562	10.646.563	13.695.831	11.399.602	1.128.509	191.941
Viviendas	33.866.571	33.716.935	99.668	9.547.895	12.556.071	10.591.982	983.923	136.732
Consumo	5.288.138	465.937	117.637	181.130	225.441	140.215	29.643	7.145
Otros fines	3.320.993	1.880.012	782.257	917.538	914.319	667.405	114.943	48.064
TOTAL	82.398.011	44.575.152	3.002.244	14.538.620	17.731.609	13.161.207	1.560.944	585.016
PRO MEMORIA								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	656.997	321.375	6.892	124.963	118.506	55.444	17.347	12.007

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

Al 31 de diciembre de 2025:

(Miles de euros)								
	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	1.907.637	7.370	—	7.370	—	—	—	—
Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	3.614.585	293.922	225.847	168.561	126.502	163.521	54.426	6.759
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	33.298.160	8.340.500	1.600.586	3.722.838	3.739.470	1.665.796	408.828	404.154
Construcción y promoción inmobiliaria	781.660	752.194	25.695	251.041	295.142	162.949	35.342	33.414
Construcción de obra civil	489.312	4.631	1.750	868	2.955	808	27	1.723
Resto de finalidades	32.027.187	7.583.675	1.573.141	3.470.928	3.441.372	1.502.039	373.459	369.017
Grandes empresas	13.104.572	594.800	230.955	286.983	379.186	103.531	22.704	33.352
Pymes y empresarios individuales	18.922.615	6.988.875	1.342.185	3.183.946	3.062.186	1.398.508	350.755	335.666
Resto de hogares	41.334.155	35.137.866	926.638	10.048.271	13.153.067	11.566.678	1.093.392	203.096
Viviendas	32.932.807	32.808.657	83.680	8.983.505	12.054.576	10.754.517	949.676	150.064
Consumo	5.141.707	431.035	114.211	162.358	208.255	137.261	27.809	9.563
Otros fines	3.259.641	1.898.174	728.747	902.408	890.236	674.901	115.908	43.469
TOTAL	80.154.537	43.779.658	2.753.071	13.947.040	17.019.038	13.395.995	1.556.646	614.009
PRO MEMORIA								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	669.076	350.651	8.168	131.201	123.186	65.532	21.433	17.467

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

Al 30 de junio de 2026:

	(Miles de euros)				
	TOTAL	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Bancos centrales y entidades de crédito	34.696.839	14.135.109	18.202.467	664.259	1.695.004
Administraciones Públicas	21.552.073	15.243.692	6.130.369	56.444	121.568
Administración Central	19.207.893	13.183.832	5.955.780	30.236	38.045
Otras Administraciones Públicas	2.344.180	2.059.860	174.589	26.208	83.523
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	5.352.620	3.696.779	1.422.726	70.538	162.577
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	44.296.499	36.630.389	5.191.422	1.302.919	1.171.769
Construcción y promoción inmobiliaria	768.542	757.861	9.013	1.668	—
Construcción de obra civil	885.442	616.750	26.393	117.120	125.179
Resto de finalidades	42.642.515	35.255.778	5.156.016	1.184.131	1.046.590
Grandes empresas	19.156.322	15.324.502	1.773.436	1.118.931	939.454
Pymes y empresarios individuales	23.486.193	19.931.276	3.382.580	65.201	107.136
Resto de hogares	42.589.364	27.984.921	13.339.974	402.175	862.294
Viviendas	33.866.571	21.794.567	10.976.687	313.244	782.073
Consumo	5.288.669	2.942.481	2.321.049	5.860	19.279
Otros fines	3.434.124	3.247.874	42.237	83.071	60.942
TOTAL	148.487.395	97.690.890	44.286.958	2.496.335	4.013.212

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

Al 31 de diciembre de 2025:

	(Miles de euros)				
	TOTAL	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Bancos centrales y entidades de crédito	31.271.850	17.031.061	12.035.172	501.460	1.704.156
Administraciones Públicas	17.838.024	13.055.921	4.633.885	22.650	125.567
Administración Central	15.736.580	11.252.367	4.439.832	—	44.381
Otras Administraciones Públicas	2.101.444	1.803.554	194.053	22.650	81.186
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	4.992.123	3.298.435	1.533.016	5.445	155.228
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	42.727.318	35.182.094	5.077.575	1.476.739	990.910
Construcción y promoción inmobiliaria	783.710	777.357	6.353	—	—
Construcción de obra civil	800.442	574.382	20.229	114.954	90.877
Resto de finalidades	41.143.166	33.830.355	5.050.993	1.361.786	900.032
Grandes empresas	18.414.301	14.617.909	1.722.385	1.296.413	777.594
Pymes y empresarios individuales	22.728.865	19.212.446	3.328.608	65.373	122.438
Resto de hogares	41.444.627	28.226.660	12.036.098	359.458	822.411
Viviendas	32.932.807	22.082.406	9.819.717	291.729	738.956
Consumo	5.141.847	2.943.384	2.175.098	4.670	18.694
Otros fines	3.369.974	3.200.870	41.283	63.060	64.760
TOTAL	138.273.942	96.794.172	35.315.746	2.365.753	3.798.271

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

Al 30 de junio de 2026:

	(Miles de euros)									
	TOTAL	Andalucía	Aragón	Asturias	Baleares	Canarias	Cantabria	Castilla - La Mancha	Castilla y León	Cataluña
Bancos centrales y entidades de crédito	14.135.109	420.425	10.059	72	147	1.215	272.368	73	174	509.524
Administraciones Públicas	15.243.692	303.260	66.963	65.279	113.281	91.799	1.498	26.178	172.724	73.707
Administración Central	13.183.832	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras Administraciones Públicas	2.059.860	303.260	66.963	65.279	113.281	91.799	1.498	26.178	172.724	73.707
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	3.696.779	36.439	30.118	15.905	58.886	12.526	6.929	5.779	4.502	111.065
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	36.630.385	3.481.218	1.097.010	430.990	1.286.748	1.076.944	335.106	868.723	612.640	4.860.435
Construcción y promoción inmobiliaria	757.861	79.726	48.235	4.527	23.612	22.073	16.583	22.154	11.691	135.247
Construcción de obra civil	616.749	43.814	31.130	6.612	8.938	11.306	5.607	12.289	9.786	55.863
Resto de finalidades	35.255.775	3.357.678	1.017.645	419.851	1.254.198	1.043.565	312.916	834.280	591.163	4.669.325
Grandes empresas	15.324.499	795.630	401.393	200.191	716.547	445.042	91.350	339.344	152.422	1.940.016
Pymes y empresarios individuales	19.931.276	2.562.048	616.252	219.660	537.651	598.523	221.566	494.936	438.741	2.729.309
Resto de hogares	27.984.919	3.505.694	602.437	275.717	885.601	1.078.612	378.558	670.379	784.713	4.241.245
Viviendas	21.794.564	2.660.580	451.732	204.257	727.351	788.013	250.790	504.465	610.218	3.423.754
Consumo	2.942.480	433.673	68.573	42.105	86.695	178.033	45.227	102.813	112.904	378.006
Otros fines	3.247.876	411.442	82.133	29.355	71.555	112.566	82.541	63.101	61.591	439.485
TOTAL	97.690.884	7.747.036	1.806.587	787.963	2.344.663	2.261.096	994.459	1.571.132	1.574.753	9.795.976

	(Miles de euros)									
	TOTAL	Extremadura	Galicia	Madrid	Murcia	Navarra	Comunidad Valenciana	País Vasco	La Rioja	Ceuta y Melilla
Bancos centrales y entidades de crédito	14.135.109	139	47.200	10.274.558	11	—	1.771.500	827.603	40	—
Administraciones Públicas	15.243.692	81.203	267.810	509.065	64.795	40.583	19.993	85.754	75.969	—
Administración Central	13.183.832	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras Administraciones Públicas	2.059.860	81.203	267.810	509.065	64.795	40.583	19.993	85.754	75.969	—
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	3.696.779	858	7.162	3.043.071	26.317	6.936	114.427	213.677	2.158	24
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	36.630.385	251.822	988.676	13.598.887	804.459	420.684	3.846.608	2.338.716	319.148	11.571
Construcción y promoción inmobiliaria	757.861	3.981	15.114	199.262	5.248	2.867	99.305	42.134	26.102	—
Construcción de obra civil	616.749	3.229	19.609	308.248	17.275	8.407	59.635	13.787	1.214	—
Resto de finalidades	35.255.775	244.612	953.953	13.091.377	781.936	409.410	3.687.668	2.282.795	291.832	11.571
Grandes empresas	15.324.499	105.000	398.805	6.322.481	284.833	162.473	1.550.340	1.368.715	49.913	4
Pymes y empresarios individuales	19.931.276	139.612	555.148	6.768.896	497.103	246.937	2.137.328	914.080	241.919	11.567
Resto de hogares	27.984.919	175.727	619.809	10.239.405	522.525	204.809	2.578.853	1.066.874	140.891	13.070
Viviendas	21.794.564	130.566	461.424	8.195.474	372.038	163.046	1.962.533	778.858	102.400	7.065
Consumo	2.942.480	32.243	101.137	788.158	80.681	21.162	336.766	114.163	16.045	4.096
Otros fines	3.247.876	12.918	57.247	1.255.773	69.805	20.601	279.554	173.854	22.446	1.909
TOTAL	97.690.884	509.749	1.930.657	37.664.986	1.418.107	673.012	8.331.381	4.532.624	538.206	24.665

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

Al 31 de diciembre 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	17.031.061	5.067	132.478	99	983	8	775.261	330	43	232.969
Administraciones Públicas	13.055.921	179.859	17.233	69.038	14.416	101.062	1.028	530	148.829	56.183
Administración Central	11.252.367	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras Administraciones Públicas	1.803.554	179.859	17.233	69.038	14.416	101.062	1.028	530	148.829	56.183
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	3.298.435	29.303	30.541	4.858	56.504	5.928	6.533	4.958	3.743	66.145
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	35.182.094	3.402.789	1.075.825	525.790	1.424.792	1.030.744	345.313	836.924	620.593	4.348.415
Construcción y promoción inmobiliaria	777.357	97.066	45.223	3.261	26.320	19.613	19.151	20.655	16.710	133.441
Construcción de obra civil	574.382	43.426	30.277	5.883	7.830	11.833	6.214	9.480	10.731	46.915
Resto de finalidades	33.830.355	3.262.297	1.000.326	516.645	1.390.642	999.298	319.948	806.788	593.151	4.168.059
Grandes empresas	14.617.909	698.807	379.727	297.666	877.532	417.871	94.227	304.406	166.052	1.525.004
Pymes y empresarios individuales	19.212.446	2.563.490	620.598	218.979	513.110	581.428	225.721	502.382	427.099	2.643.055
Resto de hogares	28.226.660	3.517.491	610.943	280.992	878.377	1.078.391	378.757	679.912	800.742	4.273.169
Viviendas	22.082.404	2.677.990	455.101	208.183	721.989	783.407	255.637	511.836	625.593	3.473.886
Consumo	2.943.384	436.745	67.371	42.867	85.791	179.822	44.375	103.364	111.437	386.922
Otros fines	3.200.870	402.756	88.471	29.941	70.597	115.162	78.745	64.712	63.712	412.360
TOTAL	96.794.172	7.134.510	1.867.020	880.776	2.375.072	2.216.132	1.506.891	1.522.654	1.573.950	8.976.882

(Miles de euros)

	TOTAL	Extremadura	Galicia	Madrid	Murcia	Navarra	Comunidad Valenciana	País Vasco	La Rioja	Ceuta y Melilla
Bancos centrales y entidades de crédito	17.031.062	173	20.531	13.770.164	45	26	1.952.148	140.730	5	—
Administraciones Públicas	13.055.921	62.143	224.533	700.719	65.389	41.460	28.162	92.970	—	—
Administración Central	11.252.367	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras Administraciones Públicas	1.803.554	62.143	224.533	700.719	65.389	41.460	28.162	92.970	—	—
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	3.298.435	540	6.243	2.813.829	22.400	8.060	98.325	138.539	1.935	50
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	35.182.094	266.910	929.031	12.955.914	823.257	394.240	3.643.286	2.243.448	302.317	12.507
Construcción y promoción inmobiliaria	777.357	3.386	12.024	214.999	6.369	5.614	88.305	47.029	18.191	—
Construcción de obra civil	574.382	2.687	18.233	277.490	11.652	8.943	67.091	14.657	1.039	—
Resto de finalidades	33.830.355	260.837	898.774	12.463.424	805.236	379.684	3.487.890	2.181.761	283.087	12.507
Grandes empresas	14.617.909	116.317	346.409	6.229.868	319.173	123.421	1.390.038	1.283.269	48.116	6
Pymes y empresarios individuales	19.212.446	144.520	552.365	6.233.557	486.064	256.263	2.097.852	898.492	234.971	12.500
Resto de hogares	28.226.660	182.255	624.204	10.408.443	522.842	205.932	2.555.364	1.074.187	141.275	13.385
Viviendas	22.082.406	135.770	467.733	8.366.833	375.187	166.084	1.957.591	789.038	103.229	7.317
Consumo	2.943.384	32.512	101.253	781.370	80.568	20.931	335.130	113.321	15.390	4.215
Otros fines	3.200.870	13.974	55.217	1.260.240	67.087	18.917	262.644	171.827	22.655	1.852
TOTAL	96.794.172	512.022	1.804.541	40.649.070	1.433.934	649.718	8.277.285	3.689.874	445.532	25.941

19.5 Información e impactos en relación con el entorno macroeconómico

Después de un año 2022 con una elevada incertidumbre en relación con los efectos de la guerra de Ucrania sobre la recuperación económica en un contexto post-pandemia, en 2023 y 2024, la economía española registró un sólido crecimiento de la actividad (2,5% y 3,5%, respectivamente) lo cual permitió reducir los niveles de desempleo a tasas medias anuales de 12,2% en 2023 y 11,3% en 2024. Asimismo, la inflación que, tras el inicio de la guerra de Ucrania, había alcanzado niveles del 8,3%¹, experimentó un marcado descenso hasta situarse en 2023 y 2024 en el 3,4% y 2,9%, respectivamente.

En esta situación, la economía española comenzó el año 2025 con una menor incertidumbre que en años previos, una vez que los efectos más agudos de la guerra de Ucrania se habían disipado. No obstante, las decisiones sobre política económica y, sobre todo, comercial, tomadas en abril de 2025 por la nueva administración estadounidense llevaron a las economías española, europea y mundial a una situación de incertidumbre cuyos efectos sobre la actividad económica e inflación en aquel momento eran difíciles de estimar.

Si bien la economía española tiene una exposición limitada a la estadounidense, 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).

En este contexto, varios organismos corrigieron sus estimaciones para el año 2025 a la baja en el crecimiento y al alza en el caso de la inflación, publicando además diferentes escenarios bajo supuestos alternativos de posibles políticas comerciales y económicas y sus respuestas recíprocas.

En los meses que siguieron a la implementación de la nueva política comercial norteamericana, los países y áreas económicas iniciaron negociaciones con Estados Unidos que, en el caso de sus dos principales socios comerciales – la Unión Europea y China- fructificaron con la firma de sendos acuerdos que reducían los elevados aranceles impuestos.

Esta menor incertidumbre quedó reflejada en las previsiones realizadas por las diferentes instituciones a cierre del ejercicio 2025. En el caso del Banco de España -que solo contemplaba un único escenario central en sus proyecciones- se incluyeron revisiones al alza de PIB e inflación (en esta variable, solo para los años 2025 y 2026) y a la baja para la tasa de desempleo con respecto a las proyecciones realizadas a finales del ejercicio 2024:

Tasa de variación anual (%), salvo indicación en contrario	Proyecciones a diciembre 2025			
	2024	2025	2026	2027
PIB	3,5	2,9	2,2	1,9
Índice armonizado de precios de consumo (IAPC)	2,9	2,7	2,1	1,9
Tasa de paro (% de la población activa). Media anual	11,3	10,6	10	9,6

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

Así, el año 2025 terminó cerrando con riesgos a la baja sobre la actividad y la inflación después de los mencionados acuerdos comerciales alcanzados y con unas perspectivas para España de crecimiento, aunque en niveles más moderados que en los años previos y con el reconocimiento de fuentes de incertidumbre relevantes.

El primer semestre de 2026 ha estado marcado, desde sus primeros días, por una secuencia de eventos geopolíticos de diversa índole.

En primer lugar, a principios del año, Estados Unidos emprendió diferentes acciones militares en Venezuela mientras que, en paralelo, se declaraba la necesidad de anexionarse Groenlandia por razones de seguridad nacional, introduciendo nuevos elementos de fricción con la Unión Europea y dejando patente la disposición de Estados Unidos a intervenir en otras regiones.

Poco más adelante, a finales de febrero, Estados Unidos e Israel emprendieron una campaña militar a gran escala contra Irán destinada a la destrucción de objetivos militares, infraestructuras clave y al descabezamiento del régimen.

Irán, por su parte, respondió lanzando ataques contra varios de los países vecinos del Golfo Pérsico (e.g. Emiratos Árabes Unidos, Catar, etc.) y bloqueando una vía clave para el tránsito marítimo de petróleo, el Estrecho de Ormuz, por el que circula, aproximadamente, el 20% del crudo mundial. Estas acciones tuvieron una elevada repercusión en los mercados de productos energéticos, si bien menor que la ocurrida tras el estallido de la guerra en Ucrania como se expondrá más adelante.

En este contexto y con el fin de mitigar los efectos que el encarecimiento de la energía pudiera tener sobre la renta disponible de familias y empresas, el Gobierno desplegó una serie de medidas a través del Real Decreto-Ley 7/2026, orientadas, principalmente, a la reducción de la carga impositiva sobre la energía y a la concesión de ayudas a los sectores más afectados.

¹ Ver proyecciones Macroeconómicas publicadas por el Banco de España en diciembre 2023.

La implantación de estas medidas, junto con la menor dependencia de la economía española del crudo y gas procedente de la región afectada y la elevada contribución de las energías renovables en la generación eléctrica, permitió limitar los efectos iniciales del conflicto bélico en las principales variables macroeconómicas. Sin embargo, la incertidumbre existente sobre la duración del conflicto, su impacto en los mercados de la energía y materias primas, así como sus efectos sobre la inflación, hizo necesario plantear diversos escenarios. En el caso del Banco de España, en sus proyecciones publicadas en marzo de 2026 introdujo tres escenarios alternativos: central – incluyendo el impacto del Real Decreto-Ley-, adverso y severo. En el escenario central, las estimaciones de crecimiento de los años 2026 y 2027 con respecto a las proyecciones realizadas en diciembre de 2025 fueron revisadas en +0,1 p.p. y -0,2 p.p., respectivamente, mientras que las de inflación se ajustaron al alza (+0,9 p.p. en 2026 y +0,6 p.p. en 2027).

El escenario adverso se caracterizaba por mayores precios para el petróleo, gas natural y la electricidad y una convergencia en 2027 a niveles similares a los considerados en el escenario central. En este escenario la revisión sobre las proyecciones de diciembre de 2025 afectaba, fundamentalmente, a la inflación en el corto plazo (+1,8 p.p. en 2026) y al crecimiento del PIB en 2027 (-0,4 p.p.).

En el escenario severo, los precios de los productos energéticos se mantenían en niveles muy elevados hasta 2027, reduciendo la actividad en -0,3 p.p. y -0,8 p.p. en 2026 y 2027 con respecto a las proyecciones publicadas en diciembre de 2025, y estimándose un incremento de la inflación de +3,8 p.p. en 2026 y +1,3 p.p. en 2027 con respecto a la misma fecha.

En consecuencia, bajo la hipótesis de que pudieran cesar las hostilidades en un plazo breve de tiempo, los daños sobre la economía española parecían considerarse muy limitados.

Después de la campaña militar inicial, y con el mantenimiento del bloqueo del Estrecho de Ormuz, Estados Unidos e Irán iniciaron negociaciones que, finalmente, culminaron con la firma de ambas partes de un Memorandum de Entendimiento que sentaba las bases sobre las que construir un acuerdo definitivo para resolver los principales puntos de fricción, hecho que desencadenó reducciones significativas en los precios de la energía.

Pese a que persisten dudas sobre el cumplimiento por ambas partes de los términos acordados y de llegar a un acuerdo definitivo, los riesgos se mueven a la baja, lo que ha tenido su reflejo en las últimas estimaciones publicadas por el Banco de España a finales de junio de 2026, en las que ya solo se incluyen proyecciones para un único escenario:

Tasa de variación anual (%), salvo indicación en contrario	Proyecciones a junio 2026		
	2025	2026	2027
PIB	2,8	2,3	1,7
Índice armonizado de precios de consumo (IAPC)	2,7	3,6	2,6
Tasa de paro (% de la población activa). Media anual	10,5	10	9,8

Fuente: Banco de España: Proyecciones macroeconómicas para la economía española 2026-2027. Junio 2026

Las diferencias entre este escenario y los publicados en marzo de 2026 (central) y diciembre de 2025, se muestran en la siguiente tabla:

Tasa de variación anual (%), salvo indicación en contrario	Sobre Diciembre 2025		Sobre Esc. Central Marzo 2026	
	2026	2027	2026	2027
PIB	0,1	-0,2	0	0
Índice armonizado de precios de consumo (IAPC)	1,5	0,7	0,6	0,1
Tasa de paro (% de la población activa). Media anual	0	0,2	0,1	0,2

Fuente: Cálculos realizados a partir de las "Proyecciones macroeconómicas para la economía española" publicadas por el Banco de España en Diciembre 2025, Marzo 2026 y Junio 2026.

Como se puede apreciar, el mayor impacto recae sobre la inflación, si bien cabe resaltar que las estimaciones de junio de 2026 se realizan bajo supuestos que, en algunos casos, consideran una situación de stress prolongada como así se infiere de los precios del petróleo considerados (96,9 USD/bbl. y 82,2 USD/bbl. en 2026 y 2027, respectivamente).

Por otro lado, el repunte de los precios de la energía y su efecto sobre los niveles generales de precios de los principales países del área euro, han llevado al BCE a revisar su política monetaria, elevando el pasado 11 de junio de 2026 la facilidad marginal de depósito en +25 pbs. y situándola en el 2,25%. En los próximos meses, la autoridad monetaria ha señalado que la senda futura de los tipos de interés estará condicionada por el desempeño de los precios en los mercados más afectados por el conflicto bélico y de su influencia sobre la inflación.

Como consecuencia del conflicto en el Golfo Pérsico y sus efectos sobre las infraestructuras de extracción y refino, así como el transporte marítimo en los países de la región, el Grupo ha venido desarrollando distintos análisis con el fin de evaluar las potenciales vulnerabilidades en la cartera de crédito.

Por un lado, se revisó la situación de los clientes / proyectos en la zona en conflicto, especialmente aquellos directamente relacionados con energía y materias primas. Se trata de una exposición moderada, a través de préstamos sindicados y con cobertura de agencias de crédito a la exportación (ECAs). Realmente, el riesgo que se mantiene con contrapartes en estos países es mayoritariamente con entidades financieras, no identificándose deterioros significativos en la calidad del crédito.

Sin embargo, lo que podría ser más preocupante por su potencial extensión son los denominados impactos de segunda ronda, consecuencia del aumento del precio del petróleo y sus derivados, así como sus efectos indirectos en el precio de la energía y, en general, sobre la inflación.

A este respecto, como consecuencia primero de la pandemia 2020-2021 y, posteriormente, de la guerra de Ucrania a partir de 2022, el Grupo ha desarrollado metodologías para la cuantificación de propagación de impactos a través de las cadenas de valor y dispone de un mecanismo de clasificación dinámica de las actividades productivas, lo que permite poner el foco en los sectores más vulnerables en cada momento y realizar una evaluación caso a caso.

No obstante, de las proyecciones realizadas por el Banco de España, comentadas anteriormente, no se desprenden efectos severos en conjunto y de las distintas revisiones realizadas de la cartera tampoco se identifican de momento señales de alarma. A este respecto, cabe destacar que la guerra de Ucrania supuso un impulso en la transformación hacia una economía menos dependiente de los combustibles fósiles y, de hecho, el precio de la energía eléctrica se ha mantenido en España en torno a 50 € MWh² durante el primer semestre de 2026, en comparación con los 545 € MWh alcanzados en los primeros meses de la Guerra de Ucrania (167 € MWh como media de todo el 2022). Por su parte, el precio del gas, aunque repuntó al inicio del conflicto, se ha situado desde el mes de marzo de 2026 en un promedio de 51 € MWh³ y no superando los 63 € MWh, nivel significativamente inferior al máximo registrado durante 2022 (224 € MWh).

En todo caso, el conflicto no se puede dar por superado y, en general, las tensiones geopolíticas siguen siendo relevantes. A pesar de que los mercados financieros internacionales han sido hasta el momento poco sensibles a este entorno incierto, alentados por la buena evolución de los resultados empresariales, no se pueden descartar correcciones significativas. Adicionalmente, es necesario prestar especial atención a los efectos del conflicto y, en concreto, a la evolución de los precios y de la anteriormente mencionada política monetaria. Cabe señalar que un escenario de mayores tipos de interés influye negativamente en el flujo de caja de las empresas no financieras y la renta disponible de los deudores particulares.

Lo cierto es que, a pesar de la acumulación de eventos geopolíticos que se han sucedido tras la pandemia, España ha experimentado una robusta recuperación económica, que ha facilitado la progresiva absorción del mayor endeudamiento que tuvieron que asumir las empresas como consecuencia de la fuerte caída de actividad en 2020 y, en menor medida, por los efectos del estallido de la guerra de Ucrania.

Este endeudamiento se produjo en buena medida a través del 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 como ya se señaló en el informe anual de cierre de 2025, 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 han reducido sustancialmente su exposición, a pesar de que continuaron utilizándose en el contexto de la guerra de Ucrania entre el año 2022 y el año 2024, aunque de forma bastante más limitada. Si bien siguen siendo objeto de seguimiento, su relevancia es cada vez menor, no solo por su peso relativo con respecto al conjunto de la cartera de crédito, sino también porque el contexto económico ha sido favorable, como se ha dicho, lo que ha permitido fortalecer la situación financiera de los deudores.

A cierre de junio de 2026, la cartera viva de instrumentos con garantía pública concedidos como consecuencia de la crisis sanitaria asciende a 1.291 MM €. Este importe 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 exposición dudosa (Fase 3) en esta cartera se sitúa en el 24,2%, con un incremento en el primer semestre de 2026 de 5 puntos porcentuales con respecto al cierre del pasado ejercicio, plenamente atribuible al efecto denominador dado que el riesgo dudoso se ha reducido en 17,4 MM €, mientras que el conjunto de la exposición lo ha hecho en este periodo en un -24,9%. A este importe se suman, también a cierre del primer semestre de 2026, 901 MM € 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 más reciente, dado que el plazo para el otorgamiento de nuevos avales expiró el 30 de junio de 2024⁴ y que ha experimentado una reducción de exposición en el primer semestre de 2026 de un 14,8%, con un porcentaje de dudosos a cierre de junio de 2026 del 5,7% y un 7,4% de la exposición en fase 2.

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 €, 67 MM € y 30 MM €, respectivamente, del ajuste overlay a reforzar la cobertura de la cartera en situación dudosa de Bankinter España⁵, lo que se justificaba por distintos motivos, destacando la mayor dificultad recuperatoria en las exposiciones deterioradas

² Según los datos publicados por OMIE, referidos al precio medio aritmético diario en el mercado mayorista.

³ Según datos publicados por MIBGAS.

⁴ Con la excepción de operaciones con empresas de los sectores de pesca, acuicultura y agricultura que finalizó el 1 de diciembre de 2023.

⁵ 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).

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. Finalmente, en 2025 dicho overlay se redujo en -14,9 MM € al aplicarse este importe en una operación de venta de cartera dudosa ejecutada en el tercer trimestre del año.

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 2026 es el siguiente:

- Ajuste de la provisión en la cartera dudosa: 89,5 MM €.
- Ajuste por incertidumbre y riesgos geopolíticos (de segunda y tercera ronda): 12,8 MM €.
- Ajuste para la cobertura de riesgos climáticos y medioambientales (ajuste en modelo): 7,9 MM €.
- Ajuste en exposiciones Multidivisa (ajuste en modelo): 4,8 MM €.
- Ajuste por riesgo-país y riesgos geopolíticos (ajuste en modelo para riesgos de primera ronda): 2,6 MM €.

En el caso concreto del primero de los ajustes relacionados, de 89,5 MM €, no ha variado con respecto al cierre de 2025. Cabe señalar, además, que 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 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. Por el momento y a la vista de las últimas proyecciones publicadas por el Banco de España e, incluso, de las previas de marzo de 2026 en la que se consideraban dos escenarios alternativos, el importe de este ajuste se considera idóneo.

19.6 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 actualmente 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 2025 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 2026, dicha conclusión no se ha visto modificada, determinándose que el impacto en el ejercicio 2026 no será tampoco significativo en relación con los resultados y el patrimonio neto del Grupo.

20. 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 2026:

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	12.757.505	12.757.621	Level 2	12.757.621	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Activos financieros mantenidos para negociar						
Préstamos y anticipos-Entidades de crédito	966.539	966.539	Level 2	966.539	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	38	38	Level 2	38	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	4.413.738	4.413.738	Level 1	4.413.738	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Instrumentos de Patrimonio	484.689	484.689	Level 1	484.689	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Derivados	616.743	616.743	Level 1	955	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	213.464	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés.
			Level 2	226.867	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
			Level 2	100.288	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de divisa, curvas de tipos de interés y volatilidad del tipo de cambio
			Level 2	56.624	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de equity y volatilidad del subyacente
			Level 2	18.545	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	321.547	321.547	Level 1	128.554	Capturar directamente los precios cotizados en mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	584	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
			Level 3	192.409	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	169	169	Level 1	169	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Préstamos y anticipos-clientela	542	542	Level 3	542	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	973.423	973.423	Level 1	973.423	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	—	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
Instrumentos de patrimonio	227.840	227.840	Level 1	227.840	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 3	—	Método de descuento de flujos de caja, net asset value	NAV del administrador de los fondos, planes de negocio de la entidad
Activos financieros a coste amortizado						
Préstamos y anticipos-entidades de crédito	17.770.411	17.789.924	Level 2	17.789.924	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Préstamos y anticipos-clientela	83.569.905	84.863.660	Level 2	84.863.660	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Valores representativos de deuda	16.318.520	16.237.070	Level 1	15.284.143	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 3	952.927	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Derivados de cobertura						
Derivados de cobertura	1.039.765	1.039.765	Level 2	1.039.765	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	88.233	88.233	Level 2	88.233	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	—	—	Level 2	—	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipos de interés y fixing del euribor
			Level 1	37.857	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	224.197	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés.
			Level 2	238.593	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	729.883	729.883	Level 2	123.139	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de divisa, curvas de tipos de interés y volatilidad del tipo de cambio
			Level 2	83.595	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de equity y volatilidad del subyacente
			Level 2	22.502	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	833.470	833.470	Level 1	833.470	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Pasivos financieros a coste amortizado						
Depósitos de bancos centrales	439.831	441.483	Level 2	441.483	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Depósitos de entidades de crédito	17.639.492	17.664.570	Level 2	17.664.570	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Depósitos de la clientela	97.108.432	91.533.834	Level 2	91.533.834	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Débitos representados por valores negociables	8.920.358	9.144.389	Level 2	9.144.389	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Pasivos subordinados	2.126.066	2.242.162	Level 2	2.242.162	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Otros pasivos financieros	4.882.204	4.882.204	Level 2	4.882.204	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Derivados - contabilidad de coberturas						
Derivados de cobertura	178.783	178.783	Level 2	178.783	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 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	15.000.351	15.000.456	Level 2	15.000.456	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Activos financieros mantenidos para negociar						
Préstamos y anticipos-Entidades de crédito	1.135.745	1.135.745	Level 2	1.135.745	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	217.388	217.388	Level 2	217.388	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	2.199.984	2.199.984	Level 1	2.199.984	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Instrumentos de Patrimonio	307.465	307.465	Level 1	307.465	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 1	588	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	216.460	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés.
			Level 2	221.883	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	579.664	579.664	Level 2	96.832	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de divisa, curvas de tipos de interés y volatilidad del tipo de cambio
			Level 2	23.240	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de equity y volatilidad del subyacente
			Level 2	20.662	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	323.616	323.614	Level 1	122.312	Capturar directamente los precios cotizados en mercados	Datos observables en Mercados
			Level 3	201.002	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	168	168	Level 1	168	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Préstamos y anticipos-clientela	1.212	1.212	Level 3	1.212	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	674.730	674.730	Level 1	674.730	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	—	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
Instrumentos de patrimonio	211.918	211.918	Level 1	211.918	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 3	—	Método de descuento de flujos de caja, net asset value	NAV del administrador de los fondos, planes de negocio de la entidad
Activos financieros a coste amortizado						
Préstamos y anticipos-entidades de crédito	12.026.966	11.955.569	Level 2	11.955.569	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Préstamos y anticipos-clientela	80.675.874	82.535.298	Level 2	82.535.298	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Valores representativos de deuda	15.101.561	15.058.078	Level 1	14.216.020	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	842.058	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Derivados de cobertura						
Derivados-contabilidad de coberturas	1.227.222	1.227.222	Level 2	1.227.222	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	—	—	Level 2	—	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipos de interés y fixing del euribor
Depósitos de la clientela	—	—	Level 2	—	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipos de interés y fixing del euribor
Derivados de negociación	681.549	681.549	Level 1	71.930	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	238.545	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés.
			Level 2	197.144	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
			Level 2	115.476	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de divisa, curvas de tipos de interés y volatilidad del tipo de cambio
			Level 2	25.722	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de equity y volatilidad del subyacente
			Level 2	32.702	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y técnicas estándar y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de equity, volatilidad del subyacente, curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés
Posiciones cortas de valores	1.107.672	1.107.672	Level 1	1.107.672	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Pasivos financieros a coste amortizado						
Depósitos-Bancos centrales	340.426	340.428	Level 2	340.428	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Depósitos-Entidades de crédito	11.284.438	11.289.050	Level 2	11.289.050	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Depósitos-Clientela	96.190.234	90.912.684	Level 2	90.912.684	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Débitos representados por valores negociables	7.915.155	8.158.641	Level 2	8.158.641	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Pasivos subordinados	2.469.020	2.472.363	Level 2	2.472.363	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Otros pasivos financieros	3.353.188	3.353.188	Level 2	3.353.188	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Derivados-contabilidad de coberturas						
Derivados de cobertura	136.191	136.191	Level 2	136.191	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

21. 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 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 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	30/06/2026	31/12/2025
Capital ordinario computable de nivel 1 (miles de euros) (a)	6.027.596	5.781.431
Capital adicional computable de nivel 1 (miles de euros) (b)	799.142	798.741
Capital computable de nivel 2 (miles de euros) (c)	1.283.516	1.281.781
Riesgos (miles de euros) (d)	46.703.987	45.453.891
Coefficiente de capital ordinario de nivel 1 (CET 1) (A)=(a)/(d)	12,91 %	12,72 %
Coefficiente de capital adicional de nivel 1 (AT 1) (B)=(b)/(d)	1,71 %	1,76 %
Coefficiente de capital de nivel 1 (Tier 1) (A)+(B)	14,62 %	14,48 %
Coefficiente de capital de nivel 2 (Tier 2) (C)=(c)/(d)	2,75 %	2,82 %
Coefficiente de capital total (A)+(B)+(C)	17,37 %	17,30 %

APALANCAMIENTO	30/06/2026	31/12/2025
Capital de nivel 1 (miles de euros) (a)	6.826.738	6.580.172
Exposición (miles de euros) (b)	132.499.131	125.191.297
Ratio de apalancamiento (a)/(b)	5,15 %	5,26 %

22. 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 2026, 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 2026.
- Emisión de informes de procedimientos acordados y otros de carácter regulatorio.

Grupo Bankinter

Informe de Gestión Intermedio Consolidado del primer semestre de 2026

Evolución del Grupo durante el semestre

- Tras el acuerdo alcanzado por el Consejo de Administración de Bankinter, S.A. en noviembre de 2025, con el objetivo de dar un nuevo impulso a la estrategia del Banco, en los ámbitos de consumo y medios de pagos, integrando las capacidades diferenciales desarrolladas, hasta ahora, por Bankinter Consumer Finance, E.F.C., S.A.U., en febrero de 2026 se produjo la aprobación del proyecto común de fusión en los respectivos Consejos de Administración de Bankinter, S.A. (como sociedad absorbente) y Bankinter Consumer Finance, E.F.C., S.A.U. (como sociedad absorbida). Las autorizaciones pertinentes fueron obtenidas en junio de 2026 y la operación se ha inscrito en el Registro Mercantil el día 1 de julio de 2026. Por tanto, a partir de dicha fecha, la fusión se considera materializada desde el punto de vista mercantil. La fusión tiene fecha de efectos contables el 1 de enero de 2026, de conformidad con el marco de información financiera que resulta de aplicación. En todo caso, la operación no afecta a los estados financieros consolidados en la medida en que la sociedad absorbida ya formaba parte del Grupo Bankinter.
- Bankinter Investment, SGIIC, S.A., la filial del Grupo Bankinter especializada en inversiones alternativas, y Plenum Partners Asset Management, SGEIC, S.A. han acordado, durante el primer semestre de 2026, integrar sus respectivas gestoras para dar lugar a una plataforma de inversión alternativa de mayor escala, alcance y capacidad de inversión. La operación supone la culminación de una alianza que empezó en 2017 y que ahora se traduce en la consolidación de capacidades bajo un objetivo común: liderar la inversión alternativa en España y Portugal con un modelo de inversión directo, diferencial y diversificado. Los consejos de administración de ambas entidades formularon el proyecto común de fusión por absorción de Plenum Partners Asset Management, SGEIC, S.A. (como sociedad absorbida) por parte de Bankinter Investment, SGIIC, S.A. (como sociedad absorbente) en el mes de junio de 2026. El cierre de la operación está sujeto a la obtención de las correspondientes autorizaciones regulatorias.
- Asimismo, durante el primer semestre de 2026, Bankinter Investment, SGIIC, S.A. ha alcanzado un acuerdo para adquirir a Alantra Investment Manager S.L. su participación directa e indirecta en la gestora de inversión alternativa Access Capital Partners Group (en adelante, "ACP"), con presencia en Reino Unido, Francia, Alemania, Bélgica, Luxemburgo y Finlandia, además de la adquisición de su participación en ACP a otros socios minoritarios, operación que supone un hito decisivo en la estrategia de crecimiento europeo de la filial de inversión alternativa del Grupo Bankinter. El cierre de la operación está sujeto a la obtención de las correspondientes autorizaciones regulatorias.
- El Grupo Bankinter ha llegado a un acuerdo para adquirir el 100 % del capital social de Tulp Hypotheken Holding B.V., matriz del Grupo Tulp, plataforma holandesa especializada en el negocio hipotecario en ese país. Con esta operación, el Grupo da un nuevo paso en su estrategia de crecimiento internacional y pasa a estar presente en un quinto país: Países Bajos, uno de los mercados financieros más desarrollados de Europa. El cierre de la operación está sujeto a la obtención de las correspondientes autorizaciones regulatorias.
- 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 2025 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 2026, la Entidad no ha devengado ningún importe por este concepto durante el primer semestre de 2026.
- En junio de 2026, Bankinter, S.A., emitió bonos "Green Senior Non-Preferred" por un importe de 750 millones de euros, con un cupón anual del 3,75%. El vencimiento de la emisión se establece en 2034, con opción de cancelación anticipada por el emisor un año antes.

Evolución del Resultado consolidado durante el semestre

El resultado antes de impuestos de las operaciones continuadas ha cerrado este primer semestre con 852,7 millones de euros, lo que supone un incremento del 11,37% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, resultando un beneficio después de impuestos de 605,3 millones de euros, un 11,74% superior. Este incremento se debe sobre todo al aumento de los ingresos por comisiones y margen de intereses.

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

RESULTADOS

(Miles de euros)	1S 2026	1S 2025	Diferencia	
			€	%
Intereses y rendimientos asimilados	1.924.879	1.969.723	(44.844)	(2,28)
Intereses y cargas asimiladas	(764.780)	(868.614)	103.834	(11,95)
Margen de Intereses	1.160.099	1.101.109	58.990	5,36
Rendimiento de instrumentos de capital	13.573	18.084	(4.511)	(24,94)
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	22.920	20.787	2.133	10,26
Comisiones netas	440.408	380.144	60.264	15,85
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	20.924	18.686	2.238	11,98
Otros productos/cargas de explotación	(54.952)	(44.389)	(10.563)	23,80
Margen Bruto	1.602.972	1.494.420	108.552	7,26
Gastos de Personal	(319.753)	(316.366)	(3.387)	1,07
Gastos de administración y amortización	(230.856)	(219.890)	(10.966)	4,99
Resultado de explotación antes de provisiones	1.052.363	958.165	94.198	9,83
Dotaciones a provisiones	(37.686)	(33.762)	(3.924)	11,62
Pérdidas por deterioro de activos	(153.370)	(150.490)	(2.880)	1,91
Resultado de la actividad de explotación	861.307	773.913	87.394	11,29
Ganancias/pérdidas en baja de activos	(8.584)	(8.269)	(315)	3,81
Resultado antes de impuestos	852.723	765.643	87.080	11,37
Impuesto sobre beneficios	(247.460)	(223.950)	(23.510)	10,50
Resultado del ejercicio	605.263	541.693	63.570	11,74

El margen de intereses se sitúa en 1.160,1 millones de euros, que supone un aumento del 5,36% sobre el primer semestre del ejercicio anterior. El margen de clientes se sitúa en el segundo trimestre de 2026 en el 2,71%, bajando 2pbs respecto al mismo trimestre de 2025. Si comparamos frente al trimestre anterior, hay crecimiento de 3pbs.

RENDIMIENTOS Y COSTES TRIMESTRALES

	2T 2026(*)			1T 2026(*)			4T 2025(*)			3T 2025(*)			2T 2025(*)		
	Ponderación	Miles €	Tipo	Ponderación	Miles €	Tipo	Ponderación	Miles €	Tipo	Ponderación	Miles €	Tipo	Ponderación	Miles €	Tipo
Depósitos en bancos centrales	6,34 %	8.604.360	1,84 %	7,26 %	9.513.934	1,85 %	8,52 %	10.940.310	1,85 %	8,15 %	10.496.177	1,81 %	6,92 %	8.549.984	2,00 %
Depósitos en entidades de crédito	12,44 %	16.894.541	1,78 %	11,10 %	14.545.613	1,79 %	9,20 %	11.811.704	1,87 %	10,06 %	12.952.177	1,92 %	9,21 %	11.383.600	2,21 %
Crédito a la clientela (a)	61,72 %	83.793.148	3,51 %	62,44 %	81.804.529	3,48 %	63,65 %	81.705.762	3,48 %	62,81 %	80.875.506	3,49 %	64,34 %	79.534.903	3,71 %
Valores representativos de deuda	15,46 %	20.995.011	2,62 %	15,22 %	19.934.638	2,57 %	14,54 %	18.666.042	2,57 %	14,92 %	19.217.029	2,49 %	14,98 %	18.515.995	2,53 %
De los que Cartera ALCO	11,67 %	15.842.000	2,53 %	11,77 %	15.420.994	2,50 %	11,58 %	14.862.914	2,51 %	11,51 %	14.824.000	2,45 %	11,80 %	14.589.000	2,40 %
Renta variable	0,89 %	1.211.843	2,81 %	0,90 %	1.179.949	1,75 %	0,86 %	1.105.639	2,29 %	0,87 %	1.125.307	0,48 %	0,86 %	1.064.529	3,18 %
Otros rendimientos sin ponderación			0,01 %			— %			0,01 %			0,02 %			0,04 %
Activos medios remunerados (b)	96,86 %	131.498.903	3,04 %	96,92 %	126.978.663	3,01 %	96,77 %	124.229.457	3,04 %	96,82 %	124.666.196	3,03 %	96,30 %	119.049.011	3,30 %
Otros activos	3,14 %	4.263.114		3,08 %	4.039.207		3,23 %	4.147.636		3,18 %	4.094.348		3,70 %	4.574.466	
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	100,00 %	135.762.017	2,94 %	100,00 %	131.017.870	2,92 %	100,00 %	128.377.093	2,94 %	100,00 %	128.760.544	2,93 %	100,00 %	123.623.477	3,18 %
Depósitos de bancos centrales	0,32 %	431.190	— %	0,27 %	349.280	— %	0,12 %	156.182	— %	— %	—	— %	0,03 %	39.146	— %
Depósitos de entidades de crédito	12,37 %	16.796.444	1,98 %	11,25 %	14.737.108	1,98 %	9,46 %	12.143.639	2,02 %	10,18 %	13.110.877	1,90 %	9,45 %	11.686.690	2,18 %
Recursos de clientes	76,69 %	104.110.539	1,14 %	77,95 %	102.134.723	1,10 %	79,12 %	101.578.017	1,14 %	78,35 %	100.881.760	1,14 %	79,40 %	98.156.542	1,29 %
Depósitos de la clientela (c)	60,37 %	81.965.065	0,80 %	63,35 %	83.003.704	0,81 %	64,50 %	82.804.335	0,87 %	62,99 %	81.103.123	0,84 %	65,35 %	80.791.372	0,98 %
Recursos mayoristas	16,31 %	22.145.474	2,37 %	14,60 %	19.131.019	2,37 %	14,62 %	18.773.682	2,36 %	15,36 %	19.778.637	2,37 %	14,05 %	17.365.170	2,74 %
Pasivos subordinados	1,57 %	2.131.317	1,81 %	1,67 %	2.192.324	1,77 %	1,93 %	2.478.595	1,58 %	1,92 %	2.470.932	1,58 %	1,50 %	1.853.919	1,79 %
Otros costes sin ponderación			0,03 %			0,03 %		—	0,04 %			0,07 %			0,08 %
Recursos medios con coste (d)	90,95 %	123.471.335	1,29 %	91,14 %	119.415.220	1,25 %	90,64 %	116.358.054	1,28 %	90,45 %	116.465.238	1,31 %	90,39 %	111.738.011	1,47 %
Otros pasivos	9,05 %	12.290.682		8,86 %	11.602.649		9,36 %	12.019.039		9,55 %	12.295.306		9,61 %	11.885.466	
RECURSOS TOTALES MEDIOS	100,00 %	135.762.017	1,17 %	100,00 %	131.017.870	1,14 %	100,00 %	128.377.093	1,16 %	100,00 %	128.760.544	1,18 %	100,00 %	123.623.477	1,33 %
Margen de clientes (a-c)			2,71 %			2,68 %			2,61 %			2,65 %			2,73 %
Margen de intermediación (b-d)			1,75 %			1,76 %			1,76 %			1,72 %			1,83 %
ATM trimestrales		135.762.017			131.017.870			128.377.093			128.760.544			123.623.477	

(*) Cesiones temporales de clientes mayoristas incluidos en clientes mayoristas.

Las comisiones netas mejoran, con un crecimiento en el semestre del 15,85% respecto al 1S2025, lo que supone 60,3 millones de euros de incremento en los ingresos. El crecimiento se produce de forma generalizada en la mayoría de los epígrafes, destacando las comisiones de Gestión de Activos y Otras Comisiones, que incluyen los ingresos generados en la venta de activos de los vehículos Helia I, II y III que ascienden a 27,9 millones de euros. Dicha venta de activos ha generado, a su vez, gasto por cesión de comisiones a agentes por 1,5 millones de euros.

COMISIONES

(Miles de euros)	1S 2026	1S 2025	Diferencia	
			€	%
COMISIONES PAGADAS	107.558	94.110	13.448	14,29
COMISIONES PERCIBIDAS	547.966	474.254	73.712	15,54
Por avales y créditos documentarios	33.676	33.178	498	1,50
Por cambio de divisas y billetes de bancos extranjeros	45.385	45.995	(610)	(1,33)
Por compromisos contingentes	11.038	11.294	(256)	(2,27)
Por cobros y pagos	97.875	96.217	1.658	1,72
Por servicio de valores	98.987	91.912	7.075	7,70
Aseguramiento y colocación de valores	16.483	19.398	(2.915)	(15,03)
Compraventa valores	25.788	23.638	2.150	9,10
Administración y custodia de valores	36.233	32.146	4.087	12,71
Gestión de patrimonio	20.483	16.730	3.753	22,43
Por comercialización de productos financieros no bancarios	196.531	167.169	29.362	17,56
Gestión de activos	143.132	117.777	25.355	21,53
Seguros y FFPP	53.399	49.392	4.007	8,11
Otras comisiones	64.474	28.489	35.985	126,31
TOTAL COMISIONES NETAS	440.408	380.144	60.264	15,85
COMISIONES PERCIBIDAS	547.966	474.254	73.712	15,54
Gestión de activos & Brokerage	318.892	249.069	69.823	28,03
Transaccionales	194.191	192.087	2.104	1,10
Seguros	34.883	33.098	1.785	5,39

Así, el Margen Bruto durante este primer semestre crece un 7,26% hasta situarse en los 1.603,0 millones de euros, 108,6 millones de euros más que el mismo semestre de 2025. Por áreas de negocio, los Segmentos de Clientes siguen siendo los que mayor aportación hacen al Margen Bruto.

CONTRIBUCIÓN POR ÁREA DE NEGOCIO

(Miles de euros)	1S 2026	1S 2025	Diferencia	
			€	%
BK España	1.397.118	1.356.844	40.274	2,97
Banca Comercial y Privada	676.869	659.414	17.455	2,65
Banca de Empresas	579.961	555.572	24.389	4,39
Grupo Consumo	140.288	141.858	(1.570)	(1,11)
Bk Portugal	196.469	178.395	18.074	10,13
Bk Irlanda	65.750	55.473	10.277	18,53
Mercado de Capitales	229.200	197.300	31.900	16,17
Centro Corporativo	(285.565)	(293.592)	8.027	(2,73)
Margen Bruto	1.602.972	1.494.420	108.552	7,26

A continuación, se presenta el resultado semestral por geografía (siendo la geografía España la suma de BK España, Mercado de Capitales y Centro Corporativo):

ESPAÑA

(Miles de euros)	Var.				Var.			
	06M 2026	06M 2025	€	%	2T26	2T25	€	%
Margen de Intereses	937.332	903.770	33.562	3,71	476.476	461.469	15.007	3,25
Comisiones Netas	391.540	336.555	54.985	16,34	211.884	170.031	41.853	24,62
Otros Ingresos / Gastos	11.882	20.228	(8.346)	(41,26)	1.777	14.025	(12.248)	(87,33)
Margen Bruto	1.340.754	1.260.553	80.201	6,36	690.137	645.525	44.612	6,91
Costes Operativos	(456.415)	(449.700)	(6.715)	1,49	(227.456)	(224.063)	(3.393)	1,51
Margen de Explotación	884.339	810.853	73.486	9,06	462.681	421.462	41.219	9,78
Provisiones de Crédito y Otras Provisiones	(168.804)	(168.883)	79	(0,05)	(88.865)	(91.532)	2.667	(2,91)
BAI	715.535	641.970	73.565	11,46	373.816	329.930	43.886	13,30

PORTUGAL

(Miles de euros)	06M 2026	06M 2025	Var.		2T26	2T25	Var.	
			€	%			€	%
Margen de Intereses	156.353	142.124	14.229	10,01	79.206	70.513	8.693	12,33
Comisiones Netas	44.356	38.790	5.566	14,35	23.038	19.634	3.404	17,34
Otros Ingresos / Gastos	(4.240)	(2.519)	(1.721)	68,34	(1.605)	(1.259)	(346)	27,36
Margen Bruto	196.469	178.395	18.074	10,13	100.639	88.888	11.751	13,22
Costes Operativos	(63.242)	(58.835)	(4.407)	7,49	(31.509)	(29.207)	(2.302)	7,88
Margen de Explotación	133.227	119.560	13.667	11,43	69.130	59.681	9.449	15,83
Provisiones de Crédito y Otras Provisiones	(19.367)	(15.130)	(4.237)	28,00	(11.454)	(11.446)	(8)	0,07
BAI	113.860	104.430	9.430	9,03	57.676	48.235	9.441	19,57

IRLANDA

(Miles de euros)	06M 2026	06M 2025	Var.		2T26	2T25	Var.	
			€	%			€	%
Margen de Intereses	66.414	55.215	11.199	20,28	33.817	28.413	5.404	19,02
Comisiones Netas	4.511	4.798	(287)	(5,98)	2.251	2.409	(158)	(6,55)
Otros Ingresos / Gastos	(5.175)	(4.540)	(635)	13,98	(2.911)	(2.496)	(415)	16,66
Margen Bruto	65.750	55.473	10.277	18,53	33.157	28.326	4.831	17,05
Costes Operativos	(29.404)	(26.044)	(3.360)	12,90	(14.749)	(13.270)	(1.479)	11,14
Margen de Explotación	36.346	29.429	6.917	23,50	18.408	15.056	3.352	22,27
Provisiones de Crédito y Otras Provisiones	(11.470)	(8.508)	(2.962)	34,81	(5.954)	(5.227)	(727)	13,90
BAI	24.876	20.921	3.955	18,91	12.454	9.829	2.625	26,71

Comparativa comisiones trimestrales:

COMISIONES TRIMESTRALES

(Miles de euros)	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25	Variación en %	
						2T26/2T25	2T26/1T26
COMISIONES PAGADAS	53.440	54.118	56.358	50.859	47.969	11,41	-1,25
COMISIONES PERCIBIDAS	290.614	257.352	274.834	247.292	240.043	21,07	12,92
Por avales y créditos documentarios	17.302	16.374	17.353	16.253	16.714	3,52	5,67
Por cambio de divisas y billetes de bancos extranjeros	23.463	21.922	22.974	23.421	22.585	3,89	7,03
Por compromisos contingentes	5.538	5.500	5.649	5.632	5.532	0,11	0,69
Por cobros y pagos	50.725	47.150	50.650	51.479	50.002	1,45	7,58
Por servicio de valores	49.650	49.337	48.726	45.671	46.550	6,66	0,63
Aseguramiento y colocación de valores	8.511	7.972	9.544	8.348	10.875	-21,74	6,76
Compraventa valores	12.774	13.014	11.975	11.887	11.146	14,61	-1,84
Administración y custodia de valores	18.135	18.098	16.972	16.108	16.173	12,13	0,20
Gestión de patrimonio	10.230	10.253	10.235	9.328	8.356	22,43	-0,22
Por comercialización de productos financieros no bancarios	98.938	97.593	94.885	87.770	82.171	20,41	1,38
Gestión de activos	72.051	71.081	68.599	62.543	57.117	26,15	1,36
Seguros y FFPP	26.887	26.512	26.286	25.227	25.054	7,32	1,41
Otras comisiones	44.998	19.476	34.597	17.066	16.489	172,90	131,04
TOTAL COMISIONES NETAS	237.174	203.234	218.476	196.433	192.074	23,48	16,70

COMISIONES PERCIBIDAS	290.614	257.352	274.834	247.292	240.043	21,07	12,92
Gestión de activos & Brokerage	172.897	145.995	157.336	131.465	125.405	37,87	18,43
Transaccionales	100.289	93.902	100.248	99.456	97.738	2,61	6,80
Seguros	17.428	17.455	17.250	16.371	16.900	3,13	-0,15

Comparativa de resultados trimestral:

RESULTADOS TRIMESTRALES

(Miles de euros)	2T 2026	1T 2026	4T 2025	3T 2025	2T 2025	Variación en %	
						2T26/2T25	2T26/1T26
Intereses y rendimientos asimilados	986.875	938.004	946.194	949.445	970.695	1,67	5,21
Intereses y cargas asimiladas	(397.377)	(367.403)	(376.196)	(383.459)	(410.300)	-3,15	8,16
Margen de Intereses	589.498	570.601	569.998	565.986	560.395	5,19	3,31
Rendimiento de instrumentos de capital	8.485	5.088	6.386	1.368	8.434	0,60	66,76
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	11.133	11.787	12.937	15.132	10.628	4,75	-5,55
Comisiones netas	237.175	203.233	218.477	196.433	192.074	23,48	16,70
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	6.757	14.167	12.125	1.380	12.247	-44,83	-52,30
Otros productos/cargas de explotación	(29.114)	(25.838)	(24.527)	(23.247)	(21.040)	38,37	12,68
Margen Bruto	823.934	779.038	795.396	757.052	762.738	8,02	5,76
Gastos de Personal	(159.363)	(160.390)	(162.268)	(159.592)	(158.870)	0,31	-0,64
Gastos de Administración/ Amortización	(115.125)	(115.731)	(122.380)	(118.988)	(108.444)	6,16	-0,52
Resultado de explotación antes de provisiones	549.446	502.917	510.748	478.472	495.424	10,90	9,25
Dotaciones a provisiones	(22.571)	(15.115)	(21.315)	(19.544)	(20.826)	8,38	49,33
Pérdidas por deterioro de activos	(78.125)	(75.245)	(85.212)	(76.768)	(84.197)	-7,21	3,83
Resultado de la actividad de explotación	448.750	412.557	404.221	382.160	390.401	14,95	8,77
Ganancias/pérdidas en baja de activos	(5.577)	(3.007)	(12.096)	(4.750)	(3.182)	75,27	85,47
Resultado antes de impuestos	443.173	409.550	392.125	377.410	387.219	14,45	8,21
Impuesto sobre beneficios	(128.609)	(118.851)	(113.659)	(107.593)	(115.662)	11,19	8,21
Resultado después de Impuestos de las Actividades Continuas	314.564	290.699	278.466	269.817	271.557	15,84	8,21
Resultado de las Actividades Interrumpidas							
Resultado del ejercicio	314.564	290.699	278.466	269.817	271.557	15,84	8,21

Evolución de la Inversión y los recursos en el semestre

La Inversión Crediticia con Clientes crece un 4,65% respecto al 1S2025. Los Riesgos Contingentes experimentan un incremento del 7,84% y los disponibles por terceros 4,56%, lo que hace el apartado de Riesgos fuera de balance tenga un crecimiento de 5,56%.

INVERSIÓN CREDITICIA

(Miles de euros)	1S 2026	1S 2025	Diferencia	
			€	%
Administraciones Públicas	2.151.502	1.924.169	227.333	11,81
de los que, deterioro de activos	(873)	(1.222)	349	(28,59)
Otros sectores privados	81.418.403	78.690.323	2.728.080	3,47
Crédito comercial	3.331.895	3.429.844	(97.949)	(2,86)
Deudores con garantía real	45.715.366	43.747.090	1.968.276	4,50
Otros deudores a plazo	27.772.934	26.764.682	1.008.252	3,77
Préstamos personales	18.894.627	17.792.379	1.102.248	6,20
Cuentas de crédito	8.634.809	8.787.564	(152.755)	(1,74)
Resto	243.498	184.739	58.759	31,81
Arrendamientos financieros	604.409	571.100	33.309	5,83
Activos dudosos	1.841.187	1.963.047	(121.860)	(6,21)
Ajustes por valoración	(612.748)	(757.974)	145.226	(19,16)
de los que, deterioro de activos	(1.264.093)	(1.371.681)	107.588	(7,84)
Otros créditos	2.765.360	2.972.535	(207.175)	(6,97)
de los que, deterioro de activos	(4.490)	(3.657)	(833)	22,78
Préstamos y Anticipos - Clientela	83.569.905	80.614.491	2.955.414	3,67
Otros Activos a Coste Amortizado con Clientes	3.583.225	2.667.321	915.904	34,34
de los que, deterioro de activos	(2.161)	(1.754)	(407)	23,22
Total	87.153.129	83.281.812	3.871.317	4,65
Riesgos fuera de balance	28.842.827	27.324.868	1.517.959	5,56
Riesgos Contingentes*	8.968.822	8.316.747	652.075	7,84
Disponibles por terceros	19.874.005	19.008.121	865.884	4,56
*Provisiones para riesgos contingentes	(12.431)	(11.709)	(722)	6,17

En el pasivo, los Recursos Minoristas crecen con respecto al mismo periodo del año pasado 1,86%, destacando el apartado de depósitos sector privado con un crecimiento de 1,91%.

Los Recursos Mayoristas han tenido un incremento de 21,65% en el que destacan los depósitos mayoristas.

Todo lo anterior se traduce en un crecimiento de los recursos en balance del +3,00%.

Los Recursos fuera de balance tienen un incremento del +20,27%.

RECURSOS DE CLIENTES

(Miles de euros)	1S 2026	1S 2025	Diferencia	
			€	%
Recursos Minoristas	87.376.955	85.784.022	1.592.933	1,86
Depósitos Administraciones Públicas	1.698.385	1.608.598	89.787	5,58
Depósitos sector privado	80.766.577	79.252.445	1.514.132	1,91
Cuentas corrientes	68.592.822	63.032.210	5.560.612	8,82
Imposiciones a plazo	12.066.752	16.058.131	(3.991.379)	(24,86)
Ajustes por valoración	107.003	162.104	(55.101)	(33,99)
Otros pasivos a la vista	2.148.823	1.919.993	228.830	11,92
Valores negociables en red	2.763.170	3.002.986	(239.816)	(7,99)
Cesión temporal de activos	2.082.943	3.012.882	(929.939)	(30,87)
Recursos mayoristas	18.717.714	15.386.515	3.331.199	21,65
Depósitos mayoristas	11.584.893	9.460.694	2.124.199	22,45
Bonos titulizados	39.953	47.753	(7.800)	(16,33)
Cédulas hipotecarias	1.742.074	1.736.694	5.380	0,31
Bonos senior	5.311.430	4.065.823	1.245.607	30,64
Ajustes por valoración	39.364	75.552	(36.188)	(47,90)
Pasivos subordinados	2.126.066	2.465.341	(339.275)	(13,76)
Otros Pasivos financieros Mayoristas	2.733.382	3.094.046	(360.664)	(11,66)
Total Recursos en balance	113.037.060	109.742.807	3.294.253	3,00

(Miles de euros)	1S 2026	1S 2025	Diferencia	
			€	%
AUMs: RECURSOS FUERA DE BALANCE				
Fondos de inversión ajenos comercializados	32.048.329	25.862.791	6.185.538	23,92
Fondos de inversión propios	21.298.876	17.900.475	3.398.401	18,98
Fondos de pensiones y contratos de seguro	5.461.754	4.614.487	847.267	18,36
Gestión patrimonial Sicavs	10.459.825	8.553.819	1.906.006	22,28
Inversiones Alternativas	5.438.952	5.186.448	252.504	4,87
TOTAL AUMs	74.707.736	62.118.020	12.589.716	20,27

(Miles de euros)	1S 2026	1S 2025	Diferencia	
			€	%
AUCs: CUSTODIA DE VALORES DE TERCEROS				
Renta variable	67.463.399	54.434.460	13.028.939	23,94
Renta fija	27.229.430	25.947.532	1.281.899	4,94
TOTAL AUCs	94.692.829	80.381.992	14.310.837	17,80

Los Activos Totales Medios de Banca de Empresas y Banca Comercial han sido 33.820 y 52.272 millones de euros respectivamente en el 1S2026 (31.278 y 45.146 millones de euros en 1S2025, respectivamente). De ellos, 6.645 millones de euros corresponden a Pequeñas Empresas, entendidas como las empresas con facturación grupo inferior a 5 millones de euros.

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:

(Miles de euros)	Valor en Libros Bruto		Plusvalía / Minusvalía antes de impuestos	
	30/06/2026	31/12/2025	30/06/2026	31/12/2025
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	939	674	(6)	(7)
Activos financieros a coste amortizado	15.174	14.381	(84)	(45)
TOTAL Cartera ALCO	16.113	15.055	(90)	(52)

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 tácitas y netas de sus correspondientes coberturas.

Riesgo de Crédito

La exposición al riesgo de crédito con clientes asciende a 96.735 millones de euros a 30 de junio de 2026, lo que supone un incremento del 4,74% respecto de junio de 2025. El saldo moroso ha disminuido y el índice de morosidad al cierre del 1S2026 se ha situado en el 1,92% frente al 2,14% del año anterior, lo cual supone una disminución del 10,33 del índice en términos porcentuales.

CALIDAD CREDITICIA

(Miles de euros)			Diferencia	
	30/06/2026	30/06/2025	€	%
Riesgo computable	96.734.904	92.358.003	4.376.901	4,74
Fase 1 (riesgo normal)	92.649.027	88.015.448	4.633.579	5,26
Fase 2 (riesgo en vigilancia especial)	2.229.029	2.365.538	(136.509)	(5,77)
Fase 3 (riesgo dudoso)*	1.856.848	1.977.017	(120.169)	(6,08)
Provisiones por riesgo de crédito	1.284.049	1.390.023	(105.974)	(7,62)
Fase 1 (riesgo normal)	129.216	128.553	663	0,52
Fase 2 (riesgo en vigilancia especial)	83.297	86.391	(3.094)	(3,58)
Fase 3 (riesgo dudoso)	1.071.536	1.175.079	(103.543)	(8,81)
Índice de morosidad (%)	1,92 %	2,14 %	(0,22) %	(10,33)
Índice de cobertura total (%)	69,15 %	70,31 %	(1,16) %	(1,65)
Activos adjudicados	40.916	50.238	(9.322)	(18,56)
Provisión por adjudicados	26.428	32.014	(5.586)	(17,45)
Cobertura adjudicados (%)	64,59 %	63,72 %	(0,87) %	1,36

Control, Seguimiento y Recuperaciones

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

(Miles de euros)	30/06/2026	30/06/2025	Diferencia	
			€	%
Saldo al inicio del período	1.811.685	1.883.804	(72.119)	(3,83)
Entradas netas	131.139	135.795	(4.656)	(3,43)
Fallidos	(85.975)	(42.581)	(43.394)	101,91
Saldo al cierre del período	1.856.849	1.977.018	(120.169)	(6,08)

Gestión del Riesgo

En la nota 44 de la memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2025 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.

En la nota 19 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos se incluye información actualizada sobre los principales riesgos del Grupo.

Igualmente, en la nota 11 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2025 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 2026, las acciones totales emitidas son 898.866.154, manteniendo el Grupo en autocartera 180.682 acciones.

Hechos posteriores

Tras el acuerdo alcanzado por el Consejo de Administración de Bankinter, S.A. en noviembre de 2025, con el objetivo de dar un nuevo impulso a la estrategia del Banco, en los ámbitos de consumo y medios de pagos, integrando las capacidades diferenciales desarrolladas, hasta ahora, por Bankinter Consumer Finance, E.F.C., S.A.U., en febrero de 2026 se produjo la aprobación del proyecto común de fusión en los respectivos Consejos de Administración de Bankinter, S.A. (como sociedad absorbente) y Bankinter Consumer Finance, E.F.C., S.A.U. (como sociedad absorbida). Las autorizaciones pertinentes fueron obtenidas en junio de 2026 y la operación se ha inscrito en el Registro Mercantil el día 1 de julio de 2026. Por tanto, a partir de dicha fecha, la fusión se considera materializada desde el punto de vista mercantil. La fusión tiene fecha de efectos contables el 1 de enero de 2026, de conformidad con el marco de información financiera que resulta de aplicación. En todo caso, la operación no afecta a los estados financieros consolidados en la medida en que la sociedad absorbida ya formaba parte del Grupo Bankinter.

Entre la fecha de cierre del primer semestre y la fecha de formulación de este informe, no se ha producido ningún otro hecho posterior significativo para el mismo.

Medidas alternativas de rendimiento

El Grupo Bankinter utiliza determinadas "Medidas Alternativas de Rendimiento" ("MAR" o "APM's", por sus siglas en inglés). Estas MAR no son objeto de auditoría. Dichas medidas contribuyen a una mejor comprensión de la evolución financiera del grupo, deben considerarse como información adicional y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las normas internacionales de información financiera. Asimismo, estas medidas pueden, tanto en su definición como en su cálculo, diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables.

Las Directrices de la European Securities and Markets Authority (ESMA) definen las MAR como una medida del rendimiento financiero pasado o futuro, de la situación financiera o de los flujos de efectivo, que no está definida o detallada en el marco normativo de la información financiera aplicable.

A continuación, detallan las principales MAR utilizadas por el Grupo Bankinter, las cuales se calculan a partir de los estados financieros consolidados del mismo:

Medida Alternativa de Rendimiento	Definición	Relevancia del uso.
Riesgo Computable	Préstamos y anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración) de cada cartera de activos financieros + Prestamos y anticipos a entidades de crédito de la actividad con clientes (sin ajustes por valoración) + Renta Fija de la actividad con clientes (sin ajustes por valoración) + Riesgos contingentes + Titulizados dados de baja de balance (anteriores al 2004).	Mide el riesgo de crédito total asumido por el grupo con la clientela.
Índice de Morosidad (%)	Calculado como el saldo de dudosos (con riesgo de firma) entre el saldo del riesgo total.	Mide la calidad de la cartera crediticia de las entidades, indicando el porcentaje de créditos de dudoso cobro con respecto al total de créditos.
Índice de Cobertura de la Morosidad (%)	Calculado como el saldo de los fondos constituidos entre el saldo de dudosos (con riesgo de firma).	Mide el porcentaje de la cartera morosa que está cubierta con provisiones de insolvencia.
Ratio de Eficiencia (%)	Es el resultado de dividir la suma de gastos de personal, otros gastos generales de administración y amortizaciones entre el margen bruto.	Permite medir cuantos gastos generales de administración y gastos por amortizaciones son necesarios para generar los ingresos.
ROE (%) (Return on equity)	Es el resultado de dividir el beneficio neto de las actividades continuadas entre los fondos propios medios (excluido el resultado del ejercicio, los dividendos y retribuciones y los ajustes por valoración). En el denominador los fondos propios medios son la media móvil de los fondos propios existentes en los últimos doce meses naturales, excluyendo el beneficio atribuido al grupo como parte de los fondos propios, así como los dividendos y otro resultado global acumulado.	Mide el rendimiento que se obtiene por los fondos invertidos/retenidos en la sociedad.
ROTE (%) (Return on tangible equity)	Es el resultado de dividir el beneficio neto de las actividades continuadas entre los fondos propios medios (excluido el resultado del ejercicio, los dividendos y retribuciones y los ajustes por valoración) menos los activos intangibles medios. En el denominador los fondos propios medios son la media móvil de los fondos propios existentes en los últimos doce meses naturales, excluyendo el beneficio atribuido al grupo como parte de los fondos propios, así como los dividendos y otro resultado global acumulado. En el denominador los activos intangibles medios son la media móvil de los activos intangibles del balance consolidado del Grupo, que incluyen fondos de comercio y otros activos intangibles.	Mide el rendimiento que se obtiene por los fondos invertidos/retenidos en la sociedad excluyendo los activos intangibles.
BPA (Beneficio neto atribuido por acción)	Los beneficios por acción se calculan dividiendo el resultado atribuido al Grupo, ajustado por el importe después de impuestos correspondiente a la retribución registrada en el patrimonio neto de las participaciones preferentes convertibles contingentes, entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, excluidas, en su caso las acciones propias adquiridas por el Grupo.	Mide el beneficio neto generado por cada acción, y permite al accionista medir la rentabilidad de su inversión por acción.
DTL (%) (Ratio Depósitos sobre Créditos)	El ratio de depósitos sobre créditos es el resultado de dividir los recursos depositados de los clientes entre la inversión de los mismos.	Mide el porcentaje de la inversión que está financiada con recursos de clientes, por lo que representa el grado de dependencia a la financiación mayorista.
LTD (%) (Ratio Créditos sobre Depósitos)	El ratio de créditos sobre depósitos es el resultado de dividir la inversión de los clientes entre los recursos depositados de los mismos.	Mide el porcentaje de los recursos que financia la inversión de clientes, por lo que representa el grado de dependencia a la financiación mayorista.
Gap Comercial	El gap comercial se define como la parte de inversión a clientes que no es financiada con recursos minoristas, sino que se financia por los fondos captados en los mercados mayoristas y por los fondos propios de la entidad. Se consideran dentro de la inversión crediticia: AAPP, Crédito Comercial-incluidos préstamos ICO-, Efecto Tipo de Cambio, Préstamos con garantía real, otros deudores a plazo, deudores a la vista, dudosos y ajustes por valoración, No residentes, valores representativos de deuda de Portugal que se corresponden con efectos comerciales y la inversión crediticia a entidades de crédito. Se considera dentro de los recursos de clientes: Cuentas Vista, Depósitos a plazo, Pagarés colocados en la red, Repos de pagarés, Bonos estructurados, Subordinadas colocadas en la red y Fondos ICO.	Medida adicional de la dependencia a la financiación mayorista, mide el importe de la actividad de negocio que necesita ser financiado con recursos propios o mayoristas.
Gap de Liquidez	El gap de liquidez se define como las necesidades de liquidez generadas por el negocio que son cubiertas por los fondos captados en los mercados mayoristas y por los fondos propios de la entidad. Se compone del gap comercial, diferencia entre inversión y recursos de clientes, al que se le añaden otras partidas que generan entradas y salidas de fondos. Por la parte del activo: activos adjudicados, neto de colaterales y neto de derivados; y por la parte del pasivo: cuentas de fondos de titulización externos, cuentas de fondos de titulización BK y neto de otros pasivos y activos financieros (como cuentas transitorias de operaciones en vuelo).	Medida adicional de la dependencia a la financiación mayorista, mide el importe de la actividad de negocio que necesita ser financiado con recursos propios o mayoristas.
Volumenes gestionados de clientes	Los volúmenes gestionados de clientes representan el conjunto total de recursos financieros que la entidad administra directamente o indirectamente en nombre de sus clientes. Este indicador incluye tanto los activos en balance como los productos fuera de balance, y se compone de la inversión crediticia, los recursos minoristas y los AUMs.	Es un indicador de dimensión comercial que permite evaluar la capacidad de la entidad para atraer y gestionar recursos de clientes.

Rentabilidad por dividendo	La rentabilidad por dividendo es el cociente entre el dividendo por acción que reparte una compañía anualmente y el precio pagado por la acción.	Ayuda a determina el nivel potencial de ingresos recurrentes a los accionistas independientemente de la fluctuación del valor en la acción. Además de ofrecer al accionista un comparable con otras acciones o instrumentos financieros.
-----------------------------------	--	--

Miles de euros			06M 2026	06M 2025
MAR		Conceptos		
Riesgo Computable	A	Préstamos y anticipos a entidades de crédito de la actividad con clientes (sin ajustes por valoración)	2.634.934	1.799.716
	B	Préstamos y anticipos a la clientela de cada cartera de activos financieros (sin ajustes por valoración)	84.180.067	81.371.425
	C	Valores representativos de deuda, actividad con clientes (sin ajustes por valoración)	950.539	869.445
	D	Préstamos y anticipos con cambios en resultados	542	670
	E	Riesgos contingentes	8.968.822	8.316.747
		A+B+C+D+E	96.734.904	92.358.003
Índice de Morosidad	A	Riesgo dudoso (incluye riesgos contingentes)	1.856.848	1.977.017
	B	Riesgo Computable	96.734.904	92.358.003
		A/B	1,92 %	2,14 %
Índice de Cobertura de la Morosidad	A	Provisiones por riesgo de crédito	1.284.049	1.390.023
	B	Riesgo dudoso (incluye riesgos contingentes)	1.856.848	1.977.017
		A/B	69,15 %	70,31 %
Ratio de Eficiencia	A	Gastos de personal	319.753	316.366
	B	Gastos generales de administración	182.254	175.446
	C	Amortización	48.602	44.444
	D	Margen Bruto	1.602.972	1.494.420
		(A+B+C)/D	34,35 %	35,88 %
ROE	A	Resultado del periodo de los últimos 12 meses	1.153.546	1.021.182
	B	Fondos propios medios	6.027.774	5.554.816
		A/B	19,14 %	18,38 %
ROTE	A	Resultado del periodo de los últimos 12 meses	1.153.546	1.021.182
	B	Fondos propios medios - activos intangible medios	5.665.458	5.235.794
	O	A/B	20,36 %	19,50 %
BPA	A	Resultado del periodo	605.263	541.693
	B	Participaciones preferentes convertibles contingentes	18.964	15.435
	C	Nº medio de acciones en circulación a cierre del ejercicio	898.866	898.866
	D	Autocartera (miles)	223	216
		(A-B)/(C-D)	0,65	0,59
Ratio Depósitos sobre Créditos	A	Recursos	86.779.945	83.210.233
	B	Cuentas de recaudación	1.952.675	1.735.332
	C	Inversión	86.205.935	82.717.682
	D	Titulizaciones	139.953	47.753
		(A+B)/(C-D)	103,10 %	102,75 %

Ratio Créditos sobre Depósitos	A	Inversión	86.205.935	82.717.682
	B	Titulizaciones	139.953	47.753
	C	Recursos	86.779.945	83.210.233
	D	Cuentas de recaudación	1.952.675	1.735.332
		(A-B)/(C+D)	96,99 %	97,32 %
Gap Comercial	A	Inversión crediticia en clientes	86.205.935	82.717.682
	B	Recursos de clientes	86.779.945	83.210.233
		A-B	-574.010	-492.551
Gap de Liquidez	A	Gap comercial	-574.010	-492.551
	B	Otros activos	-381.209	-1.715.814
	C	Otros pasivos	-1.952.675	-1.735.332
		A+B+C	-2.907.894	-3.943.697
Volúmenes gestionados de clientes	A	Inversión crediticia	87.153.129	83.281.812
	B	Recursos minoristas	87.376.955	85.784.022
	C	Recursos fuera de balance	74.707.736	62.118.020
		A+B+C	249.237.820	231.183.854
Rentabilidad por dividendo	A	Dividendo por acción últimos 12 meses	0,6171	0,5688
	B	Cotización última desde 1 de enero	14,64	11,08
		A/B	4,21 %	5,13 %