



CLASE 8.^a



0N2916001

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
GRUPO BANKINTER (Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	30-06-18
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista		6.632.418
Activos financieros mantenidos para negociar <i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	5	4.220.793 2.188
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados <i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	5	121.844 -
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados <i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	5	- -
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global <i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	5	5.251.008 1.350.984
Activos financieros a coste amortizado <i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	5	57.821.325 1.926.052
Derivados – contabilidad de coberturas	7	180.872
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		4.017
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas a) Negocios conjuntos b) Entidades asociadas	2	127.762 38.017 89.745
Activos amparados por contratos de seguro y reaseguro		7.879
Activos tangibles a) Inmovilizado material i) De uso propio ii) Cedido en arrendamiento operativo iii) Afecto a la obra social (cajas de ahorro y cooperativas de crédito) b) Inversiones inmobiliarias <i>De las cuales: cedido en arrendamientos operativo</i> <i>Pro memoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>	8	489.092 414.733 383.451 31.282 - 74.359 74.359 -
Activos intangibles a) Fondo de comercio b) Otros activos intangibles	9	270.712 164.113 106.599
Activos por impuestos a) Activos por impuestos corrientes b) Activos por impuestos diferidos		543.831 261.142 282.689
Otros activos a) Contratos de seguros vinculados a pensiones b) Existencias c) Resto de los otros activos		220.810 - - 220.810
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	6	210.878
TOTAL ACTIVO		76.103.242
PRO-MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE Garantías concedidas Compromisos contingentes concedidos		4.418.425 14.789.600

Las Notas explicativas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2018.



CLASE 8.^a



ON2916002

ACTIVO	Nota	31-12-17 (*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista		5.594.779
Activos financieros mantenidos para negociar	5	2.734.699
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		891.024
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	5	-
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-
Activos financieros disponibles para la venta	5	4.575.214
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		464.028
Préstamos y partidas a cobrar	5	53.863.211
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		1.460.212
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	5	2.591.774
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		658.144
Derivados – contabilidad de coberturas	7	241.074
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		(3.563)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	2	114.586
a) Entidades multigrupo		94.993
b) Entidades asociadas		19.593
Activos amparados por contratos de seguro y reaseguro		6.361
Activos tangibles	8	495.776
a) Inmovilizado material		420.996
i) De uso propio		387.428
ii) Cedido en arrendamiento operativo		33.568
iii) Afecto a la obra social (cajas de ahorro y cooperativas de crédito)		-
b) Inversiones inmobiliarias		74.780
<i>De las cuales: cedido en arrendamientos operativo</i>		74.780
<i>Pro memoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>		-
Activos intangibles	9	255.878
a) Fondo de comercio		164.113
b) Otros activos intangibles		91.765
Activos por impuestos		422.450
a) Activos por impuestos corrientes		234.272
b) Activos por impuestos diferidos		188.178
Otros activos		214.987
a) Contratos de seguros vinculados a pensiones		-
b) Existencias		-
c) Resto de los otros activos		214.987
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	6	225.425
TOTAL ACTIVO		71.332.651
PRO-MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE		
Garantías concedidas		4.009.695
Compromisos contingentes concedidos		13.486.842

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Se presenta bajo el formato de Estados Financieros vigente a la fecha indicada.



CLASE 8.^a



0N2916003

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
GRUPO BANKINTER (Miles de Euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	30-06-18
Pasivos financieros mantenidos para negociar	10	3.470.072
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>		-
Pasivos financieros a coste amortizado	10	66.388.100
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>		1.167.610
Derivados - contabilidad de coberturas	7	71.158
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		3.235
Pasivos amparados por contratos de seguros		745.192
Provisiones	11	257.587
a) Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		593
b) Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		-
c) Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		85.649
d) Compromisos y garantías concedidos		21.463
e) Restantes provisiones		149.882
Pasivos por impuestos		508.349
a) Pasivos por impuestos corrientes		275.897
b) Pasivos por impuestos diferidos		232.452
Capital social reembolsable a la vista		-
Otros pasivos		262.226
<i>De los cuales: fondo de la obra social (sólo cajas de ahorro y cooperativas de crédito)</i>		-
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-
TOTAL PASIVO		71.705.919

Las Notas explicativas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2018.



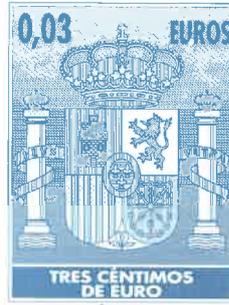
CLASE 8.^a



ON2916004

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	31-12-17 (*)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	10	1.993.190
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>		-
Pasivos financieros a coste amortizado	10	63.274.666
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>		1.163.653
Derivados - contabilidad de coberturas	7	45.986
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		(9.736)
Pasivos amparados por contratos de seguros		737.571
Provisiones	11	205.771
a) Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		494
b) Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		-
c) Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		98.228
d) Compromisos y garantías concedidos		21.511
e) Restantes provisiones		85.538
Pasivos por impuestos		352.009
a) Pasivos por impuestos corrientes		184.155
b) Pasivos por impuestos diferidos		167.854
Capital social reembolsable a la vista		-
Otros pasivos		376.054
<i>De los cuales: fondo de la obra social (sólo cajas de ahorro y cooperativas de crédito)</i>		-
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-
TOTAL PASIVO		66.975.511

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Se presenta bajo el formato de Estados Financieros vigente a la fecha indicada.

CLASE 8.^a

ON2916005

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
GRUPO BANKINTER (Miles de Euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO (continuación)	Nota	30-06-18
FONDOS PROPIOS		4.190.878
Capital	12	269.660
a) Capital desembolsado		269.660
b) Capital no desembolsado exigido		-
<i>Pro memoria: capital no exigido</i>		-
Prima de emisión		1.184.265
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		10.122
Ganancias acumuladas		2.513.015
Reservas de revalorización		11.368
Otras reservas		1.716
(-) Acciones propias		(2.018)
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante		261.225
(-) Dividendos a cuenta	3	(58.475)
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO		206.445
Elementos que no se reclasificarán en resultados		(166)
a) Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		295
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		(461)
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		206.611
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)		257
d) Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		202.492
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		3.862
INTERESES MINORITARIOS (participaciones no dominantes)		-
Otro resultado global acumulado		-
Otros elementos		-
TOTAL PATRIMONIO NETO		4.397.323
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		76.103.242

Las Notas explicativas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2018.



CLASE 8.^a



0N2916006

PASIVO Y PATRIMONIO NETO (continuación)	Nota	31-12-17 (*)
FONDOS PROPIOS		4.249.619
Capital	12	269.660
a) Capital desembolsado		269.660
b) Capital no desembolsado exigido		-
<i>Pro memoria: capital no exigido</i>		-
Prima de emisión		1.184.265
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		10.161
Ganancias acumuladas		2.445.819
Reservas de revalorización		15.312
Otras reservas		(6.815)
(-) Acciones propias		(813)
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante		495.207
(-) Dividendos a cuenta	3	(163.177)
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO		107.521
Elementos que no se reclasificarán en resultados		30
a) Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		30
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) Resto de ajustes de valoración		-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		107.491
a) Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)		-
b) Conversión en divisas		108
c) Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)		1.320
d) Activos financieros disponibles para la venta		101.099
i) Instrumentos de deuda		97.182
ii) Instrumentos de patrimonio		3.917
e) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-
f) Participación en otros ingresos y gastos reconocidos en negocios conjuntos y asociadas		4.964
INTERESES MINORITARIOS (participaciones no dominantes)		-
Otro resultado global acumulado		-
Otros elementos		-
TOTAL PATRIMONIO NETO		4.357.140
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		71.332.651

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Se presenta bajo el formato de Estados Financieros vigente a la fecha indicada.

CLASE 8.^a

ON2916007

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS RESUMIDAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE
SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017**
(Miles de Euros)

	Nota	(Debe)/Haber 30-06-18
(+) Ingresos por intereses		645.161
(-) Gastos por intereses		(102.260)
(-) Gastos por capital social reembolsable a la vista		-
= A) MARGEN DE INTERESES		542.901
(+) Ingresos por dividendos		6.622
(+/-) Resultados de entidades valoradas por el método de la participación		13.030
(+) Ingresos por comisiones		276.492
(-) Gastos por comisiones		(51.803)
(+/-) 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	16	18.977
(+/-) Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas		4.712
(+/-) Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas		4.443
(+/-) Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas		-
(+/-) Diferencias de cambio, netas		(41)
(+) Otros ingresos de explotación		1.592
(-) Otros gastos de explotación		22.659
(+) Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	1	(51.146)
(-) Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro		408.348
= B) MARGEN BRUTO		977.325
(-) Gastos de administración:		(472.024)
(-) a) Gastos de personal		(267.141)
(-) b) Otros gastos de administración		(204.883)
(-) Amortización		(31.312)
(+/-) Provisiones o reversión de provisiones		(83.679)
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor y ganancias o pérdidas por modificaciones de flujos de caja de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación	11	(21.904)
(+/-) a) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		165
(+/-) b) Activos financieros a coste amortizado		(22.069)
(+/-) 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		(114)
(+/-) a) Activos tangibles		-
(+/-) b) Activos intangibles	9	-
(+/-) c) Otros		(114)
(+/-) Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, Netas		(72)
(+) Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	2	-
(+/-) Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas		(10.377)
= D) GANANCIAS O PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		357.843
(+/-) Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas		(96.618)
E) GANANCIAS O PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		261.225
(+/-) Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas		-
RESULTADO DEL PERIODO		261.225
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		-
Atribuible a los propietarios de la dominante		261.225
BENEFICIO POR ACCIÓN:		
Básico	3	0,28
Diluido	3	0,28

Las Notas explicativas I a 20 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2018.



ON2916008

CLASE 8.^a

	Nota	(Debe)/Haber 30-06-17 (*)
(+) Ingresos por intereses		655.909
(-) Gastos por intereses		(126.205)
(-) Gastos por capital social reembolsable a la vista		-
= A) MARGEN DE INTERESES		529.704
(+) Ingresos por dividendos		4.080
(+/-) Resultados de entidades valoradas por el método de la participación		11.396
(+) Ingresos por comisiones		260.686
(-) Gastos por comisiones		(51.192)
(+/-) Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	16	24.289
(+/-) Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas		10.252
(+/-) 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		(84)
(+/-) Diferencias de cambio, netas		(290)
(+) Otros ingresos de explotación		19.405
(-) Otros gastos de explotación	1	(51.830)
(+) Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro		377.112
(-) Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro		(211.248)
= B) MARGEN BRUTO		922.280
(-) Gastos de administración:		(440.573)
(-) a) Gastos de personal		(249.133)
(-) b) Otros gastos de administración		(191.440)
(-) Amortización		(30.083)
(+/-) Provisiones o reversión de provisiones	11	(11.758)
(+/-) Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados		(94.015)
(+/-) a) Activos financieros valorados al coste		-
(+/-) b) Activos financieros disponibles para la venta		(786)
(+/-) c) Préstamos y partidas a cobrar		(93.229)
(+/-) d) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-
= C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN		345.851
(+/-) 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		(385)
(+/-) a) Activos tangibles		-
(+/-) b) Activos intangibles	9	-
(+/-) c) Otros		(385)
(+/-) Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, Netas		(80)
(+) Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	2	-
(+/-) Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas		(13.662)
= D) GANANCIAS O PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		331.724
(+/-) Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas		(90.697)
E) GANANCIAS O PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		241.027
(+/-) Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas		-
RESULTADO DEL PERIODO		241.027
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		-
Atribuible a los propietarios de la dominante		241.027
BENEFICIO POR ACCIÓN:		
Básico	3	0,26
Diluido	3	0,26

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Se presenta bajo el formato de Estados Financieros vigente a la fecha indicada.



ON2916009

CLASE 8.^a

**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017**

(Miles de Euros)

	30-06-18
A) RESULTADO DEL PERIODO	261.225
B) OTRO RESULTADO GLOBAL	(57.335)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	(2.043)
a) Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	378
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	(3.073)
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	652
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(55.292)
a) Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero [parte eficaz]	-
- Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-
- Transferido a resultados	-
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 [parte eficaz]	(1.518)
- Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(1.518)
- 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	(74.250)
- Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(55.107)
- Transferido a resultados	(19.143)
- 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	(1.102)
h) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	21.578
C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO	203.890
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	-
Atribuible a los propietarios de la dominante	203.890

Las Notas explicativas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2018.



CLASE 8.^a



0N2916010

	30-06-17 (*)
A) RESULTADO DEL PERIODO	241.027
B) OTRO RESULTADO GLOBAL	5.212
Elementos que no se reclasificarán en resultados	(198)
a) Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	(277)
b) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-
c) Resto de ajustes de valoración	-
d) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	79
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	5.410
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	-
- Transferido a resultados	-
b) Conversión de divisas	(253)
- Ganancias o (-) pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	(253)
- Transferido a resultados	-
- Otras reclasificaciones	-
c) Coberturas de flujos de efectivo [porción efectiva]	2.644
- Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	2.644
- Transferido a resultados	-
- Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos	-
- Otras reclasificaciones	-
d) Activos financieros disponibles para la venta	5.410
- Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	28.874
- Transferido a resultados	(23.464)
- Otras reclasificaciones	-
e) 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	-
f) Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	545
g) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	(2.936)
C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO	246.239
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	-
Atribuible a los propietarios de la dominante	246.239

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Se presenta bajo el formato de Estados Financieros vigente a la fecha indicada.

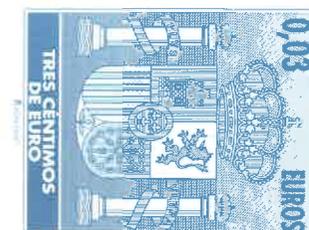
**ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDOS CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017**

(Miles de Euros)

	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	(-) Acciones propias	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	(-) Dividendos a cuenta	Intereses Minoritarios			Total	
											Otro resultado global acumulado	Otro resultado global acumulado	Otros elementos		
Saldo de cierre 31-12-17	269.660	1.184.265	-	10.161	2.445.819	15.312	(6.815)	(813)	495.207	(163.177)	107.521	-	-	-	4.357.140
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables (Nota 1.g)	-	-	-	-	(172.032)	-	-	-	-	-	156.259	-	-	-	(15.773)
Saldo de apertura 01-01-18	269.660	1.184.265	-	10.161	2.273.787	15.312	(6.815)	(813)	495.207	(163.177)	263.780	-	-	-	4.341.367
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	361.225	-	(57.335)	-	-	-	203.890
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	(39)	239.228	(3.944)	8.531	(1.205)	(495.207)	104.702	-	-	-	-	(147.934)
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(142.902)	-	-	-	-	(142.902)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	(107)	-	-	(29.998)	-	-	-	-	-	-	(30.105)
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	28.793	-	-	-	-	-	-	28.793
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	239.073	-	8.531	-	(495.207)	247.603	-	-	-	-	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	(39)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(39)
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	263	(3.944)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.681)
<i>De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de créditos)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de cierre 30-06-18	269.660	1.184.265	-	10.122	2.513.015	11.368	1.716	(2.018)	261.225	(58.475)	206.445	-	-	-	4.397.323

Las Notas explicativas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2018.

CLASE 8.ª



ON2916011

**ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDOS CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS**

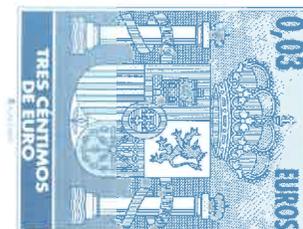
EL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017

(Miles de Euros)

	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	(-) Acciones propias	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	(-) Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Intereses Minoritarios		Total
												Otro resultado global acumulado	Otros elementos	
Saldo de cierre 31-12-16	269.660	1.184.265	-	6.462	2.158.104	23.198	(5.471)	(132)	490.109	(138.677)	109.858	-	-	4.097.376
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura 01-01-17	269.660	1.184.265	-	6.462	2.158.104	23.198	(5.471)	(132)	490.109	(138.677)	109.858	-	-	4.097.376
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	241.027	-	5.212	-	-	246.239
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	34	280.407	(3.942)	8.221	(914)	(490.109)	85.513	-	-	-	(120.790)
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(114.487)	-	-	-	(114.487)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	(234)	-	-	(31.397)	-	-	-	-	-	(31.631)
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	30.483	-	-	-	-	-	30.483
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	281.888	-	8.221	-	(490.109)	200.000	-	-	-	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	(1.247)	(3.942)	-	-	-	-	-	-	-	(5.189)
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de cierre 30-06-17	269.660	1.184.265	-	6.496	2.438.511	19.256	2.750	(1.046)	241.027	(53.164)	115.070	-	-	4.222.825

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Se presenta bajo el formato de Estados Financieros vigente a la fecha indicada.

CLASE 8.ª



0N2916012



CLASE 8.^a



ON2916013

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDOS CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017**

(Miles de Euros)

	Nota	30-06-18
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		1.185.335
Resultado del ejercicio		261.225
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación		263.597
Amortización		31.312
Otros ajustes		232.285
Aumento/disminución neto de los activos de explotación		3.779.828
Activos financieros mantenidos para negociar		1.486.094
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		8.471
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		(280.884)
Activos financieros a coste amortizado		2.606.078
Otros activos de explotación		(39.932)
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación		4.469.841
Pasivos financieros mantenidos para negociar		1.476.881
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-
Pasivos financieros a coste amortizado		-
Otros pasivos de explotación	10	3.038.499
Cobros/pagos por impuesto sobre las ganancias		(29.501)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(3.589)
Pagos		61.184
Activos tangibles		12.947
Activos intangibles		30.207
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas		18.030
Entidades dependientes y otras unidades de negocio		-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	5	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		-
Cobros		57.594
Activos tangibles		3.538
Activos intangibles		-
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas		-
Entidades dependientes y otras unidades de negocio		-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	6	54.056
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(144.107)
Pagos		172.900
Dividendos	3	142.902
Pasivos subordinados	10	-
Amortización de instrumentos de patrimonio propio		-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		29.998
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		-
Cobros		28.793
Pasivos subordinados	10	-
Emisión de instrumentos de patrimonio propio		-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		28.793
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		-
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES		1.037.639
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO		5.594.779
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO		6.632.418
Pro memoria		30-06-18
Componentes del efectivo y equivalentes al final del período		
<i>Del cual: en poder de entidades del grupo pero no disponible por el grupo</i>		394.011
Efectivo		170.885
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales		5.940.313
Otros activos financieros		521.219
Menos: descubiertos bancarios reintegrables a la vista		-

Las Notas explicativas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2018.



ON2916014

CLASE 8.^a

	Nota	30-06-17 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio		2.561.351
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación		241.027
Amortización		30.083
Otros ajustes		255.599
Aumento/disminución neto de los activos de explotación		1.208.786
Activos financieros mantenidos para negociar		386.305
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		
Activos financieros disponibles para la venta		188.579
Préstamos y partidas a cobrar		617.869
Otros activos de explotación		16.033
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación		3.235.663
Pasivos financieros mantenidos para negociar		210.000
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		
Pasivos financieros a coste amortizado	10	3.083.255
Otros pasivos de explotación		(57.592)
Cobros/pagos por impuesto sobre las ganancias		7.765
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(479.066)
Pagos		570.124
Activos tangibles		17.451
Activos intangibles		14.302
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas		-
Entidades dependientes y otras unidades de negocio		-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	5	538.371
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		-
Cobros		91.058
Activos tangibles		6.690
Activos intangibles		13
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas		301
Entidades dependientes y otras unidades de negocio		-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	6	84.054
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		379.899
Pagos		150.583
Dividendos	3	114.487
Pasivos subordinados	10	4.700
Amortización de instrumentos de patrimonio propio		-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		31.396
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		-
Cobros		530.482
Pasivos subordinados	10	500.000
Emisión de instrumentos de patrimonio propio		-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		30.482
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		-
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES		2.462.184
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO		3.556.750
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO		6.018.934

	Nota	30-06-17 (*)
Pro memoria		
Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo		
<i>Del cual: en poder de entidades del grupo pero no disponible por el grupo</i>		<i>477.495</i>
Efectivo		200.379
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales		5.222.913
Otros activos financieros		595.642
Menos: descubiertos bancarios reintegrables a la vista		-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Se presenta bajo el formato de Estados Financieros vigente a la fecha indicada.



CLASE 8.^a



ON2916015

Grupo Bankinter

Notas explicativas a los estados financieros
intermedios resumidos consolidados
correspondientes al primer semestre de 2018

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

a) Introducción

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

Su domicilio social está situado en Paseo de la Castellana número 29, 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 (fundamentalmente, gestión de activos, tarjetas de crédito y seguros) y que constituyen, junto con él, el Grupo Bankinter (el Grupo o el Grupo Bankinter).

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados (en adelante, “cuentas semestrales”) del Grupo correspondientes al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2018 han sido elaborados y formulados por sus Administradores, en su reunión del 25 de julio de 2018. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2017 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas del Banco celebrada el 22 de marzo de 2018.

b) Hechos significativos del periodo

Los principales hechos acaecidos durante el periodo de seis meses transcurrido entre el 1 de enero de 2018 y el 30 de junio de 2018 en el contexto del Grupo Bankinter son los siguientes:

- Constitución de ATOM Hoteles Socimi, S.A. el 5 de enero de 2018 siendo su objeto social la adquisición y promoción de bienes inmuebles de naturaleza urbana para su arrendamiento.

- Con fecha 24 de mayo de 2018 Bankinter, S.A. (“Bankinter”) comunica que su Consejo de Administración y el de Bankinter Securities, S.V. S.A. (“Bankinter Securities”) han acordado la fusión por absorción de esta última por Bankinter. Bankinter Securities está directamente participada al 100% por Bankinter, S.A. Al 30 de junio de 2018 la mencionada fusión no se había hecho efectiva.



CLASE 8.^a



ON2916016

- Con fecha 28 de marzo de 2018 la agencia de calificación crediticia S&P Global Ratings, ha elevado el rating de las cédulas hipotecarias de Bankinter desde "A+" hasta "AA-". Con fecha 6 de abril de 2018, la agencia de calificación crediticia S&P Global Ratings ha revisado al alza la calificación crediticia a largo plazo de Bankinter, S.A., que pasa a ser "BBB+" desde "BBB". Además, la agencia ha reafirmado el rating de corto plazo en A-2. También con fecha 17 de abril de 2018, la agencia de calificación crediticia Moody's ha revisado al alza la calificación crediticia de riesgo de contraparte (CRA por sus siglas en inglés) a largo plazo de Bankinter, S.A., que pasa a ser "A3" desde "Baa1". Además, la agencia ha reafirmado el rating de corto plazo de riesgo de contraparte en P-2. Y por último, con fecha 18 de abril de 2018 la agencia de calificación crediticia Moody's, ha elevado el rating de las cédulas hipotecarias de Bankinter desde "Aa2" hasta "Aa1".

c) Bases de presentación de las cuentas semestrales

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

Con el objeto de adaptar el régimen contable de las entidades de crédito españolas a la nueva normativa, el Banco de España publicó la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, sobre Normas de Información Financiera Pública y Reservada y Modelos de Estados Financieros. En el ejercicio 2016 se publicó la Circular 4/2016, de 27 de abril, del Banco de España por la que se modifica la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, para continuar con la adaptación del marco regulatorio español a las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por los reglamentos de la Unión Europea (NIIF-UE) y la adopción de los últimos desarrollos de la regulación bancaria. Asimismo, 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 ha entrado en vigor el 1 de enero de 2018, deroga la circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España y sus posteriores modificaciones, y tiene por objeto adaptar el régimen contable de las entidades de crédito españolas a las Normas Internacionales de Información Financiera 9 y 15 adoptados por la Unión Europea (NIIF-UE 9 y NIIF-UE 15).

Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2017 del Grupo fueron formuladas por los Administradores del Banco (en reunión de su Consejo de Administración de 21 de febrero de 2018) de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea y tomando en consideración la Circular 4/2004 del Banco de España y sus sucesivas modificaciones, aplicando los principios de consolidación, políticas contables y criterios de valoración descritos en la Nota 5 de la memoria de dichas cuentas anuales consolidadas, de forma que mostraban la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo al 31 de diciembre de 2017 y de los resultados de sus operaciones, de los ingresos y gastos reconocidos y de los flujos de efectivo, consolidados, que se produjeron en el ejercicio 2017. Dichos principios, políticas y criterios de valoración estaban en conformidad con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por el International Accounting Standard Board (IASB) y adoptadas por la UE.

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.).



CLASE 8.^a



ON2916017

En relación con el primer informe financiero semestral del ejercicio 2018, la Disposición Transitoria Única de la Circular 3/2018 de la C.N.M.V. indica que las entidades emisoras deberán utilizar el formato de la Circular 5/2015 de la C.N.M.V., y por tanto deberán cumplimentar el Capítulo IV, sobre información financiera seleccionada del modelo de información periódica, incluido en dicha Circular, con la excepción del cuadro 13 Desglose de instrumentos financieros por naturaleza y categoría. En consecuencia, el Balance resumido consolidado al 30 de junio de 2018 y la Cuenta de Pérdidas y Ganancias resumida consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2018, formulados por el Consejo de Administración, difieren de la información financiera remitida a la C.N.M.V. En el Anexo I se indican los criterios de cumplimentación de Información Financiera remitida a la 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 2017.

Las políticas y métodos contables utilizados en la elaboración de las presentes cuentas semestrales son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2017, tomando en consideración las Normas e Interpretaciones que entraron en vigor durante los primeros seis meses del ejercicio 2018. En este sentido es necesario indicar que durante el primer semestre de 2018 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

Durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 han pasado a ser de obligado cumplimiento las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones de estas y, por tanto, han sido aplicadas en la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo al 30 de junio de 2018:

- NIIF 2 (Modificación) “Clasificación y valoración de las transacciones con pagos basados en acciones”: la modificación de la NIIF 2, que se desarrolló a través del Comité de Interpretaciones de las NIIF, clarifica cómo contabilizar ciertos tipos de transacciones con pagos basados en acciones. En este sentido, proporciona requerimientos para la contabilización de:
 - Los efectos de las condiciones para la irrevocabilidad y de las condiciones no determinantes para la irrevocabilidad de la concesión en la valoración de los pagos basados en acciones liquidados mediante efectivo;
 - Las transacciones con pago basado en acciones con una característica de liquidación neta para las obligaciones de retención de impuestos; y
 - Una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia con la clasificación de la transacción desde liquidada en efectivo a liquidada mediante patrimonio neto.

La modificación es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permitía su adopción anticipada.

La entrada en vigor de dicha modificación no ha tenido un efecto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.



CLASE 8.^a



ON2916018

- NIIF 15 “Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes”: en mayo de 2014, el IASB y el FASB emitieron conjuntamente una norma convergente en relación con el reconocimiento de ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes. Bajo esta norma, los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene el control del bien o servicio vendido, es decir, cuando tiene tanto la capacidad de dirigir el uso como de obtener los beneficios del bien o servicio. Esta NIIF incluye una nueva guía para determinar si deben reconocer los ingresos a lo largo del tiempo o en un momento determinado del mismo. La NIIF 15 exige información amplia tanto de los ingresos reconocidos como de los ingresos que se espera reconocer en el futuro en relación con contratos existentes. Asimismo, exige información cuantitativa y cualitativa sobre los juicios significativos realizados por la dirección en la determinación de los ingresos que se reconocen, así como sobre los cambios en estos juicios. Posteriormente, en abril de 2016, el IASB publicó modificaciones a esta norma que, si bien no modifican los principios fundamentales, aclaran algunos de los aspectos más complejos. La NIIF 15 es efectiva para los ejercicios anuales comenzados a partir del 1 de enero de 2018, si bien se permitía su adopción anticipada.

En todo caso, considerando la actividad desarrollada por el Grupo, la entrada en vigor de dicha normativa no ha tenido un impacto significativo.

- Modificación de la NIIF 15 “Aclaraciones a la NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”: el IASB ha modificado la NIIF 15 con el fin de:
 - Clarificar la guía para la identificación de obligaciones de desempeño, la contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación principal versus agente (presentación ingresos ordinarios netos versus brutos).
 - Incluir ejemplos ilustrativos nuevos y modificados para cada una de estas áreas de la guía.
 - Proporcionar recursos prácticos adicionales relacionados con la transición a la nueva norma.

Estas modificaciones no cambian los principios fundamentales de la NIIF 15, pero sí aclaran algunos de los aspectos más complejos de esta norma. Las modificaciones podrían ser relevantes para una gran variedad de entidades y debería considerarse cómo la dirección evalúa el impacto de la NIIF 15.

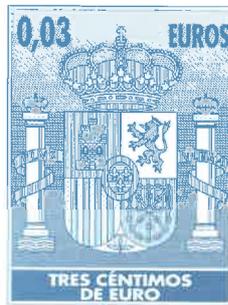
Esta modificación es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018, sujeto a su adopción por la UE.

En todo caso, considerando la actividad desarrollada por el Grupo no se espera un impacto significativo de la aplicación de esta Norma.

- NIIF 9 “Instrumentos financieros”: Aborda la clasificación, valoración y reconocimiento de los activos financieros y pasivos financieros. La versión completa de la NIIF 9 se publicó en julio de 2014 y sustituye la guía de la NIC 39 sobre clasificación y valoración de instrumentos financieros. La NIIF 9 mantiene, pero simplifica, el modelo de valoración mixto y establece tres categorías principales de valoración para los activos financieros: coste amortizado, a valor razonable con cambios en resultados y a valor razonable con cambios en otro resultado global. La base de clasificación depende del modelo de negocio de la entidad para cada cartera y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. Se requiere que las inversiones en instrumentos de patrimonio neto se valoren a valor razonable con cambios en resultados con la opción irrevocable al inicio de presentar los cambios en el valor razonable en otro resultado global no reciclable, siempre que el instrumento no se mantenga para negociar. Si el instrumento de patrimonio se mantiene para negociar, los cambios en el valor razonable se presentan en resultados.



CLASE 8.^a



ON2916019

En relación con los pasivos financieros no hay cambios significativos respecto a la clasificación y valoración, excepto para el reconocimiento de cambios en el riesgo de crédito propio en otro resultado global para pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados. Bajo la NIIF 9 hay un nuevo modelo de pérdidas por deterioro del valor, bajo criterios de pérdida esperada, que sustituye al modelo de pérdida incurrida de la NIC 39 y que da lugar a un reconocimiento de las pérdidas previo en el tiempo a lo que se venía haciendo bajo los criterios de la NIC 39. La NIIF 9 relaja los requerimientos para la efectividad de la cobertura contable. Bajo la NIC 39, una cobertura debe ser altamente eficaz, tanto de forma prospectiva como retrospectiva. La NIIF 9 sustituye esta línea exigiendo una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura, que el efecto del riesgo crediticio no predomine sobre los cambios de valor que proceden de esa relación económica y que la ratio cubierta sea la misma que la entidad usa en realidad para su gestión del riesgo. La documentación contemporánea sigue siendo necesaria, pero es distinta de la que se venía preparando bajo la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para los ejercicios anuales comenzados a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permitía su adopción anticipada. La NIIF 9 da la opción de aplicarse de forma retroactiva pero no exige que se re-expresen las cifras comparativas. El Grupo ha decidido no acogerse a esta última opción.

- NIIF 4 (Modificación) “Aplicando la NIIF 9 “Instrumentos financieros” con la NIIF 4 “Contratos de seguro””: las modificaciones de la NIIF 4, que fueron publicadas por el IASB en septiembre de 2016, introducen dos enfoques opcionales para las compañías de seguros:
 - Una exención temporal hasta 2021 para la NIIF 9 para las entidades que cumplan requerimientos específicos (aplicados a nivel de la entidad que presenta la información); y
 - El “enfoque de superposición”: proporcionará a todas las compañías que emitan contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado global, en lugar de en el resultado del ejercicio, la volatilidad que podría surgir cuando la NIIF 9, “Instrumentos financieros” se aplique antes de que se publique la nueva norma de contratos de seguros.

La NIIF 4 (incluidas las modificaciones que se han publicado ahora) será superada por la próxima nueva norma de contratos de seguros. En consecuencia, se espera que tanto la exención temporal como el “enfoque de superposición” dejen de aplicar cuando entre en vigor la nueva norma de seguros. Esta modificación es efectiva para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2018.

El Grupo está actualmente analizando el impacto que dicha modificación podrá tener en sus estados financieros.

- Modificación de la NIC 40 “Transferencias de inversiones inmobiliarias”: esta modificación aclara que para transferir a, o desde, inversiones inmobiliarias debe haber un cambio en el uso. Para concluir si ha habido un cambio en el uso debe haber una evaluación de si el inmueble cumple con la definición de una inversión inmobiliaria. Este cambio debe estar soportado por evidencia. El IASB confirmó que un cambio en la intención, de manera aislada, no es suficiente para soportar una transferencia.

La modificación es efectiva para los ejercicios anuales iniciados a partir de 1 de enero de 2018. Se permitía su aplicación anticipada.

La entrada en vigor de dicha modificación no ha tenido un efecto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.



CLASE 8.^a



ON2916020

- CINIIF 22 “Transacciones y contraprestaciones anticipadas en moneda extranjera”: esta CINIIF aborda cómo determinar la fecha de la transacción cuando se aplica la norma sobre transacciones en moneda extranjera, NIC 21. La interpretación aplica cuando una entidad paga o recibe una contraprestación por anticipado para contratos denominados en moneda extranjera. La fecha de la transacción determina el tipo de cambio a utilizar para el reconocimiento inicial del correspondiente activo, gasto o ingreso. El asunto surge porque la NIC 21 exige usar el tipo de cambio de la “fecha de la transacción”, que se define como la fecha en que la transacción califica por primera vez para su reconocimiento. La cuestión es por tanto si la fecha de la transacción es la fecha en que el activo, gasto o ingreso se reconoce inicialmente, o la primera fecha en que la contraprestación anticipada se paga o se cobra, resultando en un pago anticipado o ingreso diferido.

La interpretación proporciona guía para cuando se realiza un único pago/cobro, así como para situaciones en las que existen múltiples pagos/cobros. El objetivo de la guía es reducir la diversidad en la práctica.

La interpretación es efectiva para los ejercicios anuales iniciados a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permitía su aplicación anticipada.

La entrada en vigor de dicha modificación no ha tenido un efecto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.

- Mejoras Anuales de las NIIF, Ciclo 2014-2016: Las mejoras incluidas en este ciclo afectan a la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Supresión de las exenciones de corto plazo para los adoptantes por primera vez”, NIIF 12 “Revelación de Participaciones en Otras Entidades: Aclaración del alcance de la Norma”; y a la NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos: Medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable”. Las modificaciones de la NIIF 12 han entrado en vigor en los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2017, mientras que las modificaciones de la NIIF 1 y de la NIC 28 se aplican en los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2018.

A la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, las siguientes normas e interpretaciones (las más relevantes adoptadas a esa fecha) que habían sido publicadas por el IASB, no habían entrado en vigor, bien porque su fecha de efectividad es posterior a la fecha de los estados financieros consolidados, o bien porque aún no han sido adoptadas por la Unión Europea:

- NIIF 16 - Arrendamientos: la norma exige, como regla general, el reflejo de los arrendamientos en balance y la valoración de los pasivos por arrendamientos. Asimismo, el IASB y el FASB acordaron no incorporar cambios sustanciales a la contabilización por parte del arrendador, manteniéndose requisitos similares a los de la normativa anteriormente vigente.

Esta norma será aplicable a ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación de forma anticipada si a la vez se adopta la NIIF 15, “Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes”, si bien el Grupo ha optado por su aplicación a partir del 1 de enero de 2019.

El Grupo Bankinter está en proceso de analizar los impactos de la NIIF 16 derivados de aquellos contratos de arrendamiento en los que es arrendatario. El Grupo cuenta con una red de sucursales reducida, estando parte de ella en propiedad. Asimismo, el Grupo espera que será posible aplicar las exenciones por contratos de plazo reducido (12 meses) y por valor del objeto del arrendamiento de importe reducido (5.000 euros). También se están analizando aquellos contratos de arrendamiento que pueden ser renegociados para reducir el impacto o ser transformados en contratos de servicios, fuera del alcance de la norma. Por estos motivos, el Grupo estima que el impacto de la NIIF 16 en el Grupo será limitado.



CLASE 8.^a



ON2916021

- CINIIF 23 "Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto sobre las ganancias": la interpretación proporciona requisitos que se suman a los de la NIC 12 "Impuesto sobre las ganancias", especificando cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización del impuesto sobre las ganancias. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y valoración de la NIC 12 cuando existe incertidumbre en su tratamiento contable.

La interpretación será efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019, si bien se permite su aplicación anticipada.

No se espera un impacto significativo de la aplicación de esta norma.

- NIC 28 (Modificación) "Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos": Esta modificación de alcance limitado aclara que los intereses a largo plazo en una asociada o negocio conjunto que, en sustancia, forman parte de la inversión neta en la asociada o en el negocio conjunto, pero a los que no se aplican el método de la participación, se contabilizan según los requisitos de la NIIF 9 "Instrumentos financieros". Asimismo, el IASB ha publicado un ejemplo que ilustra cómo deben aplicarse los requisitos de la NIC 28 y la NIIF 9 con respecto a dichos intereses a largo plazo. La modificación será efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019, si bien se permite su aplicación anticipada.

No se espera un impacto significativo de la aplicación de esta norma.

- NIIF 9 (Modificación) "Características de pago anticipado con compensación negativa": Los términos de instrumentos con características de pago anticipado con compensación negativa, donde el prestamista podría verse obligado a aceptar un importe de pago anticipado sustancialmente menor que las cantidades no pagadas de principal e intereses, eran incompatibles con la noción de "indemnización adicional razonable" por la rescisión anticipada de un contrato según la NIIF 9. En consecuencia, dichos instrumentos no tendrían flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses, que los llevaba a contabilizarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. La modificación de la NIIF 9 aclara que una parte puede pagar o recibir una compensación razonable cuando se rescinde un contrato anticipadamente, lo que podría permitir que estos instrumentos se valoren a coste amortizado o a valor razonable con cambios en el otro resultado global. La modificación será efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019, si bien se permite su aplicación anticipada.

No se espera un impacto significativo de la aplicación de esta norma.

- Mejoras Anuales de las NIIF. Ciclo 2015 – 2017: Las modificaciones afectan a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23 y aplicarán a los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019, todas ellas sujetas a su adopción por la UE. Las principales modificaciones se refieren refieren a:
 - NIIF 3 "Combinaciones de negocios": Se vuelve a medir una participación previamente mantenida en una operación conjunta cuando se obtiene el control del negocio
 - NIIF 11 "Acuerdos conjuntos": No se vuelve a medir una participación previamente mantenida en una operación conjunta cuando se obtiene el control conjunto del negocio.
 - NIC 12 "Impuesto sobre las ganancias": Todas las consecuencias impositivas del pago de dividendos se contabilizan de la misma manera.
 - NIC 23 "Costes por intereses": Cualquier préstamo específico originalmente realizado para desarrollar un activo apto se considera como parte de los préstamos genéricos cuando el activo esté listo para su uso o venta.

No se espera un impacto significativo de la aplicación de estas normas.



CLASE 8.^a



0N2916022

- NIC 19 (Modificación). “Modificación, reducción o liquidación del plan”: Esta modificación especifica como las empresas deben determinar los gastos por pensiones cuando se producen cambios en un plan de prestaciones definidos. La modificación es efectiva a partir del 1 de enero de 2019, sujeto a su adopción por la Unión Europea. En todo caso, es preciso señalar que esta modificación no ha sido aún adoptada por la Unión Europea.
- NIIF 17 "Contratos de seguros": en mayo de 2017, el IASB finalizó su proyecto de larga duración para desarrollar una norma contable sobre contratos de seguros y publicó la NIIF 17, "Contratos de seguros". La NIIF 17 reemplaza a la NIIF 4 "Contratos de seguros", que actualmente permite una amplia variedad de prácticas contables. La NIIF 17 cambiará fundamentalmente la contabilidad por todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con componentes de participación discrecional.

La norma aplica para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose su aplicación anticipada si también se aplican la NIIF 15, "Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes" y la NIIF 9, "Instrumentos financieros". La NIIF 17 está pendiente de aprobación por parte de la Unión Europea.

El Grupo está actualmente analizando el impacto que dicha modificación podrá tener en sus estados financieros.

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

A finales del año 2015 el IASB tomó la decisión de posponer la fecha de vigencia de las mismas sin fijar una fecha concreta, ya que está planeando una revisión más amplia que pueda resultar en la simplificación de la contabilidad de estas transacciones y de otros aspectos de la contabilización de asociadas y negocios conjuntos.

No se espera impacto significativo de la aplicación de esta norma.

Salvo en el caso de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, de la aplicación de las mencionadas normas contables e interpretaciones, no se han derivado efectos significativos en los estados financieros intermedios resumidos consolidados del grupo.

La NIIF 9, adoptada por la UE, entró en vigor el 1 de enero de 2018. Esta norma aborda la clasificación, valoración y reconocimiento de los activos financieros y pasivos financieros, con los siguientes aspectos principales:

- La NIIF 9 establece tres categorías principales de valoración para los activos financieros: coste amortizado, valor razonable con cambios en resultados y valor razonable con cambios en otro resultado global. La base de clasificación depende del modelo de negocio de la entidad para cada cartera y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. Se requiere que las inversiones en instrumentos de patrimonio neto se valoren a valor razonable con cambios en resultados con la opción irrevocable al inicio de presentar los cambios en el valor razonable en otro resultado global no reciclable, siempre que el instrumento no se mantenga para negociar. Si el instrumento de patrimonio se mantiene para negociar, los cambios en el valor razonable se presentan en resultados.



CLASE 8.^a



ON2916023

Respecto a los modelos de negocio, la norma define tres tipos en función de cómo la entidad tiene intención de rentabilizar y gestionar estos activos financieros: Modelo de negocio para obtener flujos contractuales (o modelo tradicional); Modelo de negocio para obtener flujos contractuales o para vender (modelo mixto); o Modelo de negocio para obtener plusvalías por ventas (modelo de negociación). El modelo tradicional resulta en una clasificación a coste amortizado y el mixto en una clasificación a valor razonable con cambio en otro resultado global, siempre que en ambos casos se cumpla el criterio de flujos de efectivo que se describe a continuación.

Respecto al criterio de flujos de efectivo de los activos financieros, la norma requiere que para que dichos activos puedan valorarse a coste amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado global, los flujos contractuales deben ser exclusivamente de pago de principal e intereses. Se entiende por principal el valor razonable de la contraprestación entregada en originación e intereses la compensación por el valor temporal del dinero, costes de financiación y liquidez, coste de riesgo y el propio margen que la entidad quiere alcanzar.

En relación con los pasivos financieros, la NIIF 9 no supone cambios respecto a la clasificación y valoración, excepto para el reconocimiento de cambios en el riesgo de crédito propio en otro resultado global para pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados.

- La norma introduce un nuevo modelo de pérdidas por deterioro del valor, el modelo de pérdidas de crédito esperadas, que sustituye al modelo de pérdidas por deterioro incurridas de la NIC 39 y que da lugar a un reconocimiento de las pérdidas anticipado que difieren de como se venía haciendo con la NIC 39.

Sustancialmente, las operaciones, tras su reconocimiento inicial, se clasifican en la denominada como “Fase 1” e incorporan el reconocimiento de las pérdidas esperadas en los siguientes 12 meses. Si se produce un incremento significativo del riesgo de incumplimiento en relación al riesgo existente en el momento de la originación de la operación, se clasifican en la denominada “Fase 2”, y el reconocimiento de las pérdidas esperadas se incrementa al plazo correspondiente al vencimiento residual de la operación, considerando las opciones de extensión que pudieran ejercerse en su caso. Finalmente, cuando las operaciones se encuentran deterioradas, esto es, aquellas en las que no se espera recuperar la inversión inicial teniendo en cuenta el valor temporal del dinero, se clasifican en la “Fase 3” y se reconoce la pérdida esperada al vencimiento residual de las operaciones. Adicionalmente, en las operaciones deterioradas se reconocen intereses en base a su valor contable neto de provisiones, en lugar del importe bruto antes de provisiones.

- La NIIF 9 relaja los requerimientos para la efectividad de la cobertura contable. Bajo la NIC 39, una cobertura debe ser altamente eficaz, tanto de forma prospectiva como retrospectiva. La NIIF 9 sustituye esta línea exigiendo una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura y que la ratio cubierto sea el mismo que la entidad usa en realidad para su gestión del riesgo.

El Grupo completó durante el ejercicio 2017 un proceso de adaptación a la NIIF 9 en el que, entre otros, se han desarrollado determinados aspectos críticos para la primera aplicación de la norma el 1 de enero de 2018, destacando los siguientes:

- En lo relativo a la clasificación y valoración de activos financieros, se han identificado los modelos de negocio existentes en el Grupo, así como la clasificación de los instrumentos en función de dichos modelos de negocio y del cumplimiento del criterio de flujos de efectivo “solo pago de principal e intereses”.

En general, la cartera de inversión crediticia ha sido clasificada en el modelo de negocio tradicional.



CLASE 8.^a



ON2916024

Respecto a la cartera de inversiones que el Grupo utiliza para gestionar el riesgo estructural de balance, el Grupo ha definido distintos modelos de negocio dependiendo de la naturaleza de los instrumentos y sus características:

- Los instrumentos de deuda han sido clasificados en función de su sensibilidad a tipo de interés en modelos de negocio tradicionales (los que tienen mayor sensibilidad) y modelo mixto (aquellos con menor sensibilidad).
- Un número muy limitado de activos financieros instrumentos de deuda que entraban bien en el modelo tradicional o bien en el modelo mixto, no cumplían el criterio de flujos de efectivo por lo que han sido clasificados a valor razonable con cambios en resultados, si bien el modelo de negocio no es de negociación.
- Los instrumentos de capital de la cartera de inversiones que el Grupo utiliza para generar flujos de efectivo por dividendos que podrían incluirse en el modelo tradicional o mixto, han sido designados a valor razonable con cambios en resultados al no cumplir el criterio de flujos de efectivo.
- El Grupo únicamente hace uso de la opción irrevocable para designar instrumentos de capital a valor razonable con cambios en otro resultado global a las inversiones de su filial Línea Directa Aseguradora para los instrumentos de capital.

La cartera que el Grupo define como de negociación permanece igual bajo la NIIF 9, siendo su modelo de negocio de negociación.

Por último, el Grupo ha clasificado sus inversiones en capital riesgo (instrumentos de capital e instrumentos de deudas asociados) y participaciones estratégicas en sociedades instrumentales (instrumentos de capital) a valor razonable con cambios en resultados pese a que el grupo no gestiona dichas inversiones en un modelo de negociación, dado que no cumplen el criterio de flujos de efectivo definido anteriormente.

El Grupo ha definido el “deterioro” e “incremento significativo de riesgo” a efectos de la clasificación en las diferentes fases de riesgo crediticio.

El Grupo considera que un activo financiero se encuentra deteriorado cuando no espera recuperar su inversión inicial, teniendo en cuenta el valor temporal del dinero. El Grupo identifica esta circunstancia mediante indicadores de días de impago (90 días), indicadores subjetivos que muestren que se producirá el impago pese a que no existan impagos en estos momentos y análisis individualizado de los activos financieros. El Grupo realiza este análisis de forma individualizada tanto para la identificación como la estimación de pérdidas crediticias esperadas a partir de 2 millones de euros de riesgo crediticio (que incluye dispuesto más disponible comprometido) y por modelos el resto.

A estos efectos, se aplican modelos colectivos de evaluación del riesgo que diariamente identifican posibles incrementos de probabilidad de incumplimiento, los cuales pueden dar lugar a una reclasificación automática a Fase 2, o bien determinar la necesidad de que el incremento sea ratificado o refutado por un experto. Adicionalmente, se puede producir una reclasificación por criterio experto si se identifica una situación que pueda llevar a concluir la existencia de un incremento significativo del riesgo. Para ello se cuenta con un sistema de alertas que contribuye a la identificación temprana de tales situaciones. De forma subsidiaria, la entidad añade la acumulación de más de 35 días de impago como criterio objetivo de incremento significativo del riesgo, así como la existencia de una refinanciación o reestructuración, que siempre pasa a reclasificarse al menos en la Fase 2.



CLASE 8.^a

0,03 EUROS



ON2916025

Asimismo, el Grupo aplica un efecto arrastre definido en la Circular 4/2017 de Banco de España que clasifica todas las operaciones de un prestatario como deterioradas cuando un determinado porcentaje de las mismas se encuentra deterioradas por impagos acumulados y/o indicadores subjetivos.

El Grupo analiza individualmente y estima pérdidas crediticias esperadas a vencimiento para activos financieros en "Fase 2" (Stage 2) (activos no deteriorados con incremento significativo de riesgos de crédito desde su originación) a partir de 3 millones de euros de riesgo de crédito (incluye dispuesto y disponible comprometido).

- Las transiciones entre una fase de riesgo crediticio y otra se producen en función de cuando un activo financiero cumple las definiciones de deterioro e incremento significativo de riesgo de crédito o deja de cumplirlas. No obstante lo anterior, el Grupo ha establecido periodos mínimos de cura para posiciones refinanciadas y/o restructuradas y vigencias mínimas del análisis individualizado. Asimismo, las medidas de refinanciación/restructuración de operaciones constituyen indicadores de deterioro y/o incremento significativo de riesgo de crédito, salvo prueba en contrario. El tratamiento de este tipo de operaciones está alineado con los estándares emitidos al respecto por la Autoridad Bancaria Europea y las Circulares del Banco de España.
- Como requiere la norma, el Grupo toma en consideración información prospectiva futura tanto en la determinación de pérdidas esperadas crediticias como en la identificación de incremento significativo de riesgo. En este sentido, el Grupo tiene definido un escenario base o de tendencia central que está alineado con los presupuestos del Grupo y las proyecciones de negocio y capital que espera que se produzcan. El Grupo considera información prospectiva alternativa al escenario base de la siguiente forma:
 - o El Grupo genera escenarios alternativos al base que utiliza para la estimación de parámetros de riesgo que aplica a la estimación de pérdidas esperadas crediticias de modelos colectivos, ponderando los resultados de cada escenario por su probabilidad de ocurrencia.
 - o Las estimaciones individualizadas, consideran también los escenarios establecidos y se ponderan las estimaciones teniendo en cuenta la probabilidad de ocurrencia de cada escenario y, en el caso de activos financieros en Fase 2, la probabilidad de incumplimiento de una contrapartida en cada escenario.
 - o Los elementos idiosincrásicos prospectivos son capturados en modelos colectivos con ajustes ad hoc gobernados en un comité de provisiones que corrigen elementos que los modelos de estimación de pérdidas crediticias no capturan.

La consideración de la información prospectiva requiere que la misma sea soportable y razonable con un mínimo de precisión. En este sentido, el Grupo considera escenarios al plazo de 3 años con proyecciones a los que añade 2 años adicionales en los que las proyecciones revierten a la tendencia central. El Grupo considera que más allá de este plazo no es posible realizar predicciones con un mínimo de precisión.

- La vida esperada de las operaciones considera los términos contractuales de las mismas, incluyendo posibilidad de pagos anticipados u opciones de compra, entre otros, y considerando el periodo al cual el Grupo estima que estará expuesto al riesgo de crédito para las operaciones sin vencimiento determinado.
- El Grupo no ha experimentado cambios en pasivos financieros al no contar con pasivos valorados a valor razonable con cambios en resultados, salvo por productos estructurados que están cubiertos por activos también a valor razonable con cambios en resultados utilizando, cuando es necesario, la opción de valor razonable para eliminar asimetrías contables.



CLASE 8.^a



ON2916026

- El Grupo ha optado por mantener la contabilidad de coberturas de la NIC 39, hasta que sea emitida la nueva norma de macro coberturas, por lo que no ha experimentado impactos en este frente.

En la nota 1.g) de estos estados financieros intermedios se detalla la conciliación entre el balance de cierre a 31 de diciembre de 2017 bajo la NIC 39 y el balance de apertura a 1 de enero de 2018 bajo la NIIF 9 y el impacto de las reclasificaciones y cambios de estimación asociados a la primera aplicación de la NIIF9.

d) Políticas contables no descritas en las Cuentas Anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2017

Como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 9, el Grupo ha actualizado sus políticas contables respecto de la clasificación, valoración (incluido el cálculo del deterioro bajo un modelo de pérdida esperada) y reconocimiento inicial de los activos financieros y pasivos financieros, tal y como se describe en la Nota 1.c).

Excepto por lo comentado en el párrafo anterior, no existen políticas contables aplicadas en el Grupo que sean relevantes para el entendimiento de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, que no hayan sido mencionadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2017.

e) Estimaciones realizadas

Los resultados consolidados y la determinación del patrimonio consolidado son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores del Banco para la elaboración de las cuentas semestrales. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 5 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2017.

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

1. El gasto por impuesto sobre sociedades;
2. Las pérdidas por deterioro de determinados activos;
3. Las hipótesis empleadas en el cálculo de los pasivos y compromisos por retribuciones Post-empleo y otras obligaciones;
4. La vida útil de los activos tangibles e intangibles;
5. La valoración de los fondos de comercio de consolidación;
6. El valor razonable de determinados activos no cotizados;
7. El importe de las obligaciones que pudieran derivarse como consecuencia de la existencia de pasivos de carácter contingente;
8. La fecha de pago de los pasivos por impuesto diferido generados en dicha combinación de negocios; y
9. Los pasivos generados por contratos de seguros.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible al cierre del ejercicio, pudiera ser que acontecimientos que, en su caso, tengan lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios, lo que se haría conforme a lo establecido en la normativa de información financiera de aplicación de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación que, en su caso, pudieran producirse en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios afectados.

Durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2018 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2017, distintas de las indicadas en estas cuentas semestrales.



CLASE 8.^a

IMPORTE NETO



ON2916027

f) Pasivos contingentes

En las Notas 5-t, 21 y 43 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017 se facilita información sobre los pasivos contingentes a dicha fecha.

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de elaboración de estas cuentas semestrales no se han producido cambios significativos en los pasivos contingentes del Grupo, distintos de los incluidos en las presentes cuentas semestrales.

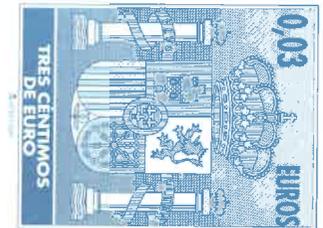
g) Transición a IFRS9

La información contenida en estas cuentas semestrales correspondiente a 2017 se presenta, bajo el formato de Estados Financieros vigente en el ejercicio 2017, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al período semestral terminado el 30 de junio de 2018.

Tal y como se indica en la Nota 1.c), el Grupo ha aplicado NIIF 9 a partir del 1 de enero de 2018. Esta situación ha supuesto un cambio en la clasificación y valoración (incluido el cálculo del deterioro bajo un modelo de pérdida esperada) sobre determinadas partidas de balance con los impactos que se muestran a continuación:

Millones de euros IAS 39			IFRS 9				
Clasificación	Valoración	Valor en Libros	Clasificación	Valoración	Reclasificación	Clasificación, medición y deterioro de instrumentos financieros	Valor en libros
ACTIVO			ACTIVO				
• Activos financieros disponibles para la venta			4.575				
Instrumentos de patrimonio	Valor Razonable con cambios Otro Resultado Global	187	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Valor Razonable con cambios Otro Resultado Global	82	-	82
			Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	Valor Razonable con cambios en resultados	106	(35)	71
Valores representativos de deuda	Valor Razonable con cambios Otro Resultado Global	4.388	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Valor Razonable con cambios Otro Resultado Global	2.813	-	2.813
			Activos financieros a coste amortizado	Coste Amortizado	1.547	(46)	1.501
			Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	Valor Razonable con cambios en resultados	28	-	28
• Préstamos y partidas a cobrar			53.863				
Valores representativos de deuda	Coste amortizado	357	Activos financieros a coste amortizado	Coste Amortizado	198	-	198
			Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Valor Razonable con cambios Otro Resultado Global	140	1	140
			Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	Valor Razonable con cambios en resultados	20	(5)	14
Préstamos y anticipos	Coste amortizado	53.506	Activos financieros a coste amortizado	Coste Amortizado	53.506	(194)	53.312
• Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	Coste amortizado	2.592	Activos financieros a coste amortizado	Coste Amortizado	290	-	290
			Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Valor Razonable con cambios Otro Resultado Global	2.302	275	2.577
• Activos por impuestos	-	422	Activos por impuestos	-	422	84	506
PASIVO			PASIVO				
• Provisiones	-	206	Provisiones	-	206	3	209
• Pasivos por impuestos	-	352	Pasivos por impuestos	-	352	91	443
PATRIMONIO NETO			PATRIMONIO NETO				
• Ganancias acumuladas (Reservas)	-	2.446	Ganancias acumuladas (Reservas)	-	2.446	(172)	2.274
• Otro Resultado Global Acumulado	-	108	Otro Resultado Global Acumulado	-	108	156	264

CLASE 8.^a



0N2916028



CLASE 8.^a



ON2916029

En el Informe de Gestión se incluye la comparativa del Balance de 1 de enero de 2018 (proforma) y el 30 de junio de 2018.

A continuación se muestra el desglose de la cartera de Activos a coste Amortizado-Préstamos y anticipos y la cartera de avales desglosado por cada una de las fases:

millones de euros	01/01/2018
Fase 1	
Importe en libros bruto	50.815
Correcciones de valor por deterioro	148
Importe en libros	50.667
Fase 2	
Importe en libros bruto	1.536
Correcciones de valor por deterioro	101
Importe en libros	1.435
Fase 3	
Importe en libros bruto	1.769
Correcciones de valor por deterioro	559
Importe en libros	1.210
Total	
Importe en libros bruto	54.119
Correcciones de valor por deterioro	808
Importe en libros	53.312

Compromisos y Garantías Concedidos	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total
Importe por compromisos y garantías concedidos	15.975	85	39	16.099
Provisiones por compromisos y garantías concedidos	17	2	6	25
Total	15.957	83	34	16.074

(*) El importe de compromisos y garantías concedidos incluye las garantías concedidas y los compromisos de préstamos concedidos.

El "Importe en libros Bruto" de la primer tabla recoge el descuento obtenido en la compra de la cartera crediticia de Portugal a Barclays Plc por 259 millones a 1 de enero de 2018. Este importe, por tanto, no aparece entre las "correcciones de valor por deterioro" de la tabla anterior, pero constituye una cobertura de las deudas de los clientes que debe ser considerada al valorar el riesgo al que está expuesta la entidad.

A 1 de enero de 2018, incluido en las cifras anteriores, el "Importe en libros Bruto" de la cartera de préstamos y anticipos adquiridos con deterioro ascendía a 121,8 millones de euros, lo que representa un descuento medio con respecto al principal adeudado en estas exposiciones del 62% y a lo que se añade una corrección de valor por deterioro de 8,6 millones de euros.



CLASE 8.^a



ON2916030

h) Estacionalidad de las transacciones del Grupo

Dadas las actividades a las que se dedican las sociedades del Grupo, las transacciones del mismo no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al primer semestre de 2018.

i) 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.

j) Hechos posteriores

Con fecha 18 de julio, Bankinter, S.A. ha publicado un hecho relevante en el que indica que está analizando algunos de los negocios de EVO Banco S.A.U., sin que a la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados se haya adoptado decisión alguna sobre la citada operación.

k) Estados de flujos de efectivo resumidos consolidados

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

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

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

l) Informaciones individuales de Bankinter, S.A.

Las informaciones individuales de Bankinter, S.A. que se han considerado relevantes para la adecuada comprensión de las cuentas semestrales se han incluido en los correspondientes apartados y notas de los estados financieros resumidos consolidados del primer semestre de 2018.

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

Tal y como se indica en la Nota 1 de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2017, Bankinter S.A., como cabecera del Grupo Bankinter, pertenece al Fondo de Garantía de Depósitos con el número de código 0128. De acuerdo con la normativa contable en vigor, el Grupo no ha registrado ningún gasto por la contribución al Fondo de Garantía de Depósitos correspondiente al año en curso a 30 de junio de 2018 y 2017.



CLASE 8.^a



ON2916031

Por otro lado, con fecha 14 de junio de 2018, el Grupo ha abonado la contribución anual al Fondo Único de Resolución, por importe de 27.698 miles de euros. Con fecha 6 de junio de 2017, el Grupo abonó la contribución anual al Fondo Único de Resolución, por importe de 20.980 miles de euros. Dichos importes, conforme a la normativa contable en vigor han sido registrados íntegramente como gasto en las cuentas de pérdidas y ganancias intermedias resumidas consolidadas de los periodos terminados el 30 de junio de 2018 y 2017, en el epígrafe "Otros gastos de explotación".

2. Grupo Bankinter

En la Nota 13 de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017 se facilita información relevante sobre las sociedades del Grupo que fueron consolidadas a dicha fecha y sobre las valoradas por el método de la participación.

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

- Constitución de ATOM Hoteles Socimi, S.A. siendo su objeto social la adquisición y promoción de bienes inmuebles de naturaleza urbana para su arrendamiento. El porcentaje de participación del Grupo es del 7,40%, por lo que consolida por el método de la participación.

No se han producido salidas del perímetro durante el periodo finalizado el 30 de junio de 2018.

Combinación de negocios:

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2018, no se ha producido ninguna combinación de negocios.

3. Dividendos distribuidos por el Banco y beneficio por acción

Dividendos a cuenta del resultado del ejercicio 2018

El Consejo de Administración del Banco acordó en su reunión de fecha 20 de junio de 2018 el reparto del primer dividendo a cuenta de los resultados del ejercicio 2018 de 0,06506541 euros por acción, que corresponden a un importe total 58.475 miles de euros. El pago se ha realizado el 27 de junio de 2018.

El estado contable previsional de mayo de 2018 formulado por el Banco de acuerdo con los requisitos legales, poniendo de manifiesto la existencia de los recursos suficientes para la distribución del dividendo a cuenta, ha sido el siguiente:

	Miles de Euros
Beneficio antes de impuestos	288.876
Beneficio después de impuestos	210.879
Tesorería disponible	4.549.489
Dividendo a cuenta	58.475
Dividendos a cuenta previos acumulados	-
Dividendo bruto por acción (euros)	0,06506541



CLASE 8.^a



ON2916032

Dividendos pagados por el Banco en el periodo

A continuación se muestran los dividendos pagados por el Banco durante el primer semestre de 2018 y 2017:

	30-06-18			30-06-17		
	% sobre Nominal	Euros por acción	Importe (miles de euros)	% sobre Nominal	Euros por acción	Importe (miles de euros)
Acciones ordinarias	53,00%	0,15900652	142.901	42,46%	0,12737813	114.487
Resto de acciones (sin voto,	-	-	-	-	-	-
Dividendos totales pagados	-	-	-	-	-	-
a) Dividendos con cargo a resultados	53,00%	0,15900652	142.901	42,46%	0,12737813	114.487
b) Dividendos con cargo a reservas o prima de emisión	-	-	-	-	-	-
c) Dividendos en especie	-	-	-	-	-	-

Dividendos a cargo del resultado del ejercicio 2017

Los dividendos repartidos con cargo al resultado del ejercicio 2017 han sido los siguientes:

Fecha Aprobación Consejo	Importe (Miles de Euros)	Resultados del Ejercicio
Junio 2017	53.164	2017
Septiembre 2017	54.543	2017
Diciembre 2017	55.470	2017
Marzo 2018	84.426	2017
Total	247.603	

Beneficio por acción en actividades ordinarias e interrumpidas

i. Beneficio básico por acción

El beneficio básico por acción se calcula dividiendo el resultado neto 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.



CLASE 8.^a



ON2916033

De acuerdo con ello, al 30 de junio de 2018 y 2017 el beneficio básico por acción es el siguiente:

	30-06-18	30-06-17
Resultado del periodo (miles de euros)	261.225	241.027
Importe cupón instrumento perpetuo no acumulativo convertible contingente	(6.427)	(5.548)
Ganancias del ejercicio (miles de euros)	254.798	235.479
Número medio ponderado de acciones en circulación (miles de acciones)	898.639	898.866
Beneficio básico por acción (euros)	0,28	0,26

ii. *Beneficio diluido por acción*

El beneficio diluido por acción se calcula dividiendo el resultado neto 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. El número medio ponderado de las acciones en circulación, neto de las acciones propias, debe ser ajustado por todos los efectos dilutivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales (opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible).

La convertibilidad de los instrumentos perpetuos no acumulativos convertibles contingentes del Grupo está condicionada al cumplimiento de unas circunstancias distintas de las ganancias del Grupo o del precio de mercado de las acciones del Banco. Conforme a la normativa internacional de información financiera, se ha considerado que, por no cumplirse dichas condiciones al 30 de junio de 2018 y 2017, dichos instrumentos convertibles no tienen efecto sobre el promedio ponderado de acciones en circulación, y por tanto no afectan el beneficio diluido por acción del Grupo a dichas fechas.

Estos instrumentos perpetuos no acumulativos convertibles contingentes devengan un cupón del 8,625%, manteniendo el Banco la potestad de cancelar el desembolso de cualquier cupón devengado a su discreción, el cual de acuerdo con la normativa financiera aplicable tiene la consideración de elemento del patrimonio neto. El cupón devengado por estos instrumentos perpetuos no acumulativos convertibles contingentes, neto de impuestos, se ajusta del resultado del periodo procedente de las actividades continuadas para el cálculo de las ganancias por acción básicas y diluidas.

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

En la Nota 37 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017 se detallan las retribuciones y otras prestaciones a los miembros del Consejo de Administración del Banco y a la Alta Dirección durante el ejercicio 2017.

La Junta General de Accionistas celebrada el 22 de marzo de 2018 aprobó la Política de remuneraciones de consejeros junto con la fijación del importe máximo de remuneraciones a percibir por los consejeros en su condición de tales y el Informe anual de Remuneraciones de Consejeros, que contiene la información detallada del importe de los distintos conceptos retributivos percibidos en el ejercicio 2017 y los propuestos para 2018, con indicación de su variación respecto del ejercicio anterior. Todas ellas configuran la política retributiva de los consejeros de Bankinter.

CLASE 8.^a

ON2916034

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 2018 y 2017:

Remuneraciones a Miembros del Consejo de Administración

	Miles de Euros	
	30-06-18	30-06-17
Miembros del Consejo de Administración:		
Concepto retributivo		
Retribución fija (1)	1.095	1.085
Retribución variable (2)	-	-
Dietas (3)	209	190
Atenciones estatutarias (4)	618	585
Operaciones sobre acciones y/u otros instrumentos financieros	-	-
Otros	-	-
	1.922	1.860

- (1) Retribución Fija correspondiente a los Consejeros Ejecutivos en su condición de ejecutivos y al Presidente del Consejo de Administración por el desempeño de sus funciones institucionales no ejecutivas adicionales a las percibidas como consejero.
- (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) con motivo de la convocatoria de la Junta General celebrada el 22 de marzo de 2018, se describe el sistema de retribución variable anual que tiene como beneficiarios a toda la plantilla del Grupo Bankinter, incluidos los Consejeros ejecutivos de la entidad y los miembros de la Alta Dirección. El devengo de la retribución variable correspondiente a los ejercicios 2017 y 2018 se produce el 31 de diciembre de 2017 y 2018, respectivamente. Por ello, no se refleja importe alguno.
- (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	
	30-06-18	30-06-17
Miembros del Consejo de Administración:		
Otros beneficios-		
Anticipos	-	-
Créditos concedidos	13.822	12.636
Fondos y Planes de pensiones: Aportaciones	-	-
Fondos y Planes de pensiones: Obligaciones contraídas (1)	600	600
Primas de seguros de vida	-	-
Garantías constituidas a favor de los Consejeros	-	-
	14.422	13.236

- (1) Bankinter no mantiene con sus Consejeros no ejecutivos compromisos por pensiones. Para los consejeros ejecutivos no se han producido aportaciones nuevas en el período indicado.



CLASE 8.^a



ON2916035

Adicionalmente, en los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2018 y 2017 el Banco ha pagado 1.176 y 1.695 euros, respectivamente, por primas de seguros de vida al Presidente del Consejo y la Consejera Delegada.

Remuneraciones a la Alta Dirección

	Miles de Euros	
	30-06-18	30-06-17
Alta Dirección:		
Total remuneraciones recibidas por la Alta Dirección	1.360	1.199

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

El devengo de la retribución variable de la Alta Dirección correspondiente a los ejercicios 2017 y 2018 se produce el 31 de diciembre de 2017 y 2018, respectivamente. Por ello, no se refleja importe alguno a 30 de junio, correspondiendo el importe total de las remuneraciones recibidas únicamente a retribución fija.

Los importes indicados recogen la retribución en el periodo correspondiente con independencia de los meses que se haya pertenecido a la Dirección del Banco y excluyendo a los consejeros ejecutivos. En la fecha de aprobación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados la Alta Dirección del Banco está formada por 8 personas, mientras que en junio de 2017 estaba formada por 7 personas.

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.



ON2916036

CLASE 8.^a

5. Activos financieros

Composición y desglose

A continuación se indica 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 2018 y al 31 de diciembre de 2017, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración. El desglose se presenta en función de la denominación de las diferentes categorías de carteras de activos financieros a cada fecha, de acuerdo con la normativa y formato de estados financieros aplicables a las citadas fechas:

Naturaleza/Categoría	Miles de Euros				
	30-06-18				
	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	329.339	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	165.040	-	75.247	-	81.112
Valores representativos de deuda	2.032.915	-	5.175.762	2.711.553	40.732
Préstamos y anticipos	1.693.500	-	-	55.109.772	-
Bancos centrales	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	1.693.500	-	-	618.724	-
Clientela	-	-	-	54.491.049	-
	4.220.793	-	5.251.008	57.821.325	121.844

Naturaleza/Categoría	Miles de Euros				
	31-12-17				
	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros disponibles para la venta	Préstamos y partidas a cobrar	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
Derivados	268.303	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	87.942	-	187.102	-	-
Valores representativos de deuda	888.154	-	4.388.112	357.056	2.591.774
Préstamos y anticipos	1.490.300	-	-	53.506.155	-
Bancos centrales	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	1.480.161	-	-	355.001	-
Clientela	10.139	-	-	53.151.154	-
	2.734.699	-	4.575.214	53.863.211	2.591.774



CLASE 8.^a



ON2916037

Correcciones de valor por deterioro de activos financieros

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global (30-06-18)
y Activos financieros disponibles para la venta (30-06-17)

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2018 el Grupo ha registrado una recuperación de Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global por importe de 165 miles de euros. Asimismo, el Grupo registró durante el periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2017 pérdidas por deterioro de activos clasificados en la cartera de Activos financieros disponibles para la venta por importe de 786 miles de euros.

Préstamos y anticipos

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante el primer semestre de 2018 y 2017, en el saldo de las provisiones que cubren las pérdidas por deterioro de los activos y descuentos en la adquisición de activos financieros que integran el saldo de los epígrafes de “Préstamos y anticipos”:

	Miles de Euros	
	30-06-18	30-06-17
Saldo cierre ejercicio anterior	872.703	1.092.607
Efectos de los cambios en las políticas contables	194.347	-
Saldo al inicio del ejercicio	1.067.050	1.092.607
Dotaciones netas con cargo a resultados	32.788	102.334
Utilizaciones de fondos	(74.189)	(147.905)
Descuento en la adquisición de activos financieros traspasado a resultados	(24.009)	(31.903)
Diferencias de cambio y otros movimientos	(25.798)	(7.760)
Saldo al cierre del período	975.842	1.007.373

El saldo registrado en el capítulo “Diferencias de cambio y otros movimientos” del cuadro anterior recoge, principalmente, provisiones de inversiones crediticias que han sido traspasadas a activos no corrientes en venta, como consecuencia del proceso de adjudicación de los mismos.

Los activos en suspenso recuperados durante los seis primeros meses de 2018 y 2017 ascienden a 4.743 y 9.154 miles de euros, respectivamente. Considerando estos importes y los registrados en el capítulo “Dotaciones con cargo a resultados” del cuadro anterior, las pérdidas por deterioro de los “Préstamos y partidas a cobrar” han ascendido a 22.276 y 93.229 miles de euros, que se encuentran registradas en “Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor y ganancias o pérdidas por modificaciones de flujos de caja de Activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación – Activos financieros a coste amortizado.” (30-06-18) y “Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de Activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados – Préstamos y partidas a cobrar” (30-06-17) en la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada semestral.



CLASE 8.^a



ON2916038

A continuación se presenta el desglose de préstamos y anticipos a coste amortizado a 1 de enero de 2018 y 30 de junio de 2018, desglosado por fase de riesgo de crédito.

miles de euros	30/06/2018	01/01/2018
Fase 1		
Importe en libros bruto	52.619.181	50.814.824
Correcciones de valor por deterioro	109.422	147.762
Importe en libros	52.509.759	50.667.062
Fase 2		
Importe en libros bruto	1.516.263	1.535.977
Correcciones de valor por deterioro	64.219	101.056
Importe en libros	1.452.044	1.434.921
Fase 3		
Importe en libros bruto	1.714.781	1.768.660
Correcciones de valor por deterioro	566.811	558.835
Importe en libros	1.147.970	1.209.825
Total		
Importe en libros bruto	55.850.225	54.119.461
Correcciones de valor por deterioro	740.452	807.653
Importe en libros	55.109.773	53.311.808

miles de euros	30/06/2018			
Compromisos y Garantías Concedidos	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total
Importe por compromisos y garantías concedidos	17.096.830	72.157	39.239	17.208.226
Provisiones por compromisos y garantías concedidos	12.622	3.536	5.305	21.463
Total	17.084.208	68.621	33.934	17.186.763

miles de euros	01/01/2018			
Compromisos y Garantías Concedidos	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total
Importe por compromisos y garantías concedidos	15.974.707	85.056	39.195	16.098.958
Provisiones por compromisos y garantías concedidos	17.352	2.058	5.534	24.944
Total	15.957.355	82.998	33.661	16.074.014

(*) El importe de compromisos y garantías concedidos incluye las garantías concedidas y los compromisos de préstamos concedidos.



CLASE 8.^a



ON2916039

El Importe Bruto de la primera tabla recoge el descuento obtenido en la compra de la cartera crediticia de Portugal a Barclays Plc por 259 millones a 1 de enero de 2018 y por 235 millones a 30 de junio de 2018. Estos importes, por tanto, no aparecen entre las "Correcciones de valor por deterioro" de la tabla anterior, pero constituyen una cobertura de las deudas de los clientes que debe ser considerada al valorar el riesgo al que está expuesta la entidad.

No se han producido variaciones significativas en la distribución y niveles de la cartera de préstamos y anticipos en el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2018.

A 30 de Junio de 2018, incluido las cifras anteriores, "el Importe en libros Bruto" de la cartera de préstamos y anticipos adquiridos con deterioro ascendía a 110.129 miles de euros (121.803 miles de euros a 1 de enero de 2018), lo que representa un descuento medio con respecto al principal adeudado en estas exposiciones del 62% (62% a 1 de enero de 2018) y a lo que se añade una corrección de valor por deterioro por importe de 11.314 miles de euros (8.639 miles de euros a 1 de enero de 2018).

Activos deteriorados

A continuación se muestra un detalle del movimiento producido, durante los seis primeros meses de 2018 y 2017, en el saldo de los activos financieros clasificados como préstamos y anticipos y considerados como dudosos por razón de su riesgo de crédito:

	Miles de Euros	
	30-06-18	30-06-17
Saldo al inicio del período	1.976.991	2.248.340
Resto de entradas netas	13.054	(6.242)
Traspasos a fallidos	(86.396)	(124.173)
Saldo al cierre del período	1.903.649	2.117.925

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

Calidad crediticia de la cartera de Activos financieros a coste amortizado (30-06-18) y Préstamos y partidas a cobrar (31-12-17)

A continuación se adjuntan los datos de la calidad de la cartera crediticia a 30 de junio de 2018 y el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2017 :

IMPORTE BRUTO (*)	30-06-18	31-12-17
Riesgo normal	56.836.608	52.703.788
Riesgo dudoso	1.725.362	1.773.234
Total importe bruto	58.561.970	54.477.022

CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO (*)	30-06-18	31-12-17
Total correcciones de valor por deterioro de activos	740.645	613.811
Corrección de valor por deterioro calculada colectivamente	652.474	569.649
Corrección de valor por deterioro calculada individualmente	88.170	44.162

CLASE 8.^a

ON2916040

VALOR EN LIBROS	30-06-18	31-12-17
Total valor en libros	57.821.325	53.863.211

GARANTÍAS RECIBIDAS	30-06-18	31-12-17
Valor de las garantías reales	32.533.745	32.232.340
<i>Del que: garantía riesgos dudosos</i>	790.642	957.108
Valor de otras garantías	6.960.808	6.709.524
<i>Del que: garantía riesgos dudosos</i>	115.578	139.223
Total valor de las garantías recibidas	39.494.554	38.941.865

GARANTÍAS FINANCIERAS CONCEDIDAS	30-06-18	31-12-17
Compromisos de préstamos concedidos	12.789.801	12.089.264
<i>Del que importe clasificado como dudoso</i>	478	-
<i>Importe registrado en el pasivo del balance</i>	8.782	-
Garantías financieras concedidas	1.396.741	1.309.766
<i>Del que importe clasificado como dudoso</i>	9.418	8.985
<i>Importe registrado en el pasivo del balance</i>	4.951	7.767
Otros compromisos concedidos	5.021.483	4.099.193
<i>Del que importe clasificado como dudoso</i>	29.343	30.210
<i>Importe registrado en el pasivo del balance</i>	7.730	13.744

(*) El importe bruto de la tabla anterior recoge el descuento obtenido en la compra de la cartera crediticia de Portugal a Barclays Plc por 244 millones de € a 30 de junio de 2018 (235 millones € de "Préstamos y Anticipos" y 9 millones de € de "Valores Representativos de deuda") y 268 millones de € a 31 de diciembre de 2017 (259 millones € de "Préstamos y Anticipos" y 9 millones de € de "Valores Representativos de deuda"). Estos importes, por tanto, no aparecen entre las "correcciones de valor por deterioro" de la tabla anterior, pero constituye una cobertura de las deudas de los clientes que debe ser considerada al valorar el riesgo al que está expuesta la entidad.

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

La cartera de activos y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta está formada por activos adjudicados en pago de deudas. Se trata de activos materiales denominados en euros por importe neto de 210.878 miles de euros al 30 de junio 2018 (225.425 miles de euros al 31 de diciembre 2017).

A continuación se indica el desglose de los activos no corrientes en venta del Grupo, al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, presentados por naturaleza, y netos de correcciones por deterioro:

	Miles de euros	
	30-06-18	31-12-17
Activos adjudicados		
Activos residenciales	105.008	109.435
Activos industriales	50.924	55.918
Otros activos	54.946	60.072
	210.878	225.425

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 la provisión constituida por el Grupo para cubrir las pérdidas por deterioro de estos activos asciende a 176.191 y 186.130 miles de euros, respectivamente.



CLASE 8.ª



ON2916041

7. Derivados – contabilidad de coberturas de activo y pasivo

Al 30 de junio de 2018 el Grupo tiene contratados derivados de cobertura por un importe de 180.872 miles de euros registrados en el activo y 71.158 miles de euros registrados en el pasivo del balance resumido consolidado (241.074 y 45.986 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2017).

El Grupo utiliza las permutas de tipos de interés y tipo de cambio como instrumentos de cobertura.

A continuación se describen las características de las principales coberturas del valor razonable que el Grupo mantiene al 30 de junio de 2018 y sus variaciones respecto a diciembre de 2017:

- Microcoberturas del riesgo de variación del valor razonable como consecuencia de variaciones en la tasa de interés libre de riesgo de una serie de instrumentos de deuda pública y renta fija privada individualmente considerados y clasificados en la cartera de “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global” o en la cartera de “Activos financieros a coste amortizado”: mediante estas coberturas se intercambia la exposición al tipo de interés fijo por una exposición al tipo de interés variable.

Durante el periodo transcurrido del ejercicio 2018 se han constituido microcoberturas sobre el tipo de interés presente y futuro de instrumentos de deuda pública y renta fija privada clasificados en la cartera de “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global” por un nocional total de 187,80 millones de euros.

Durante el periodo transcurrido del ejercicio 2018 se han constituido microcoberturas sobre el tipo de interés presente y futuro de instrumentos de deuda pública y renta fija privada clasificados en la cartera de “Activos financieros a coste amortizado” por un nocional total de 80,75 millones de euros.

- Microcoberturas del riesgo de variación del valor razonable como consecuencia de variaciones en la tasa de interés libre de riesgo de una serie de instrumentos de financiación (depósitos de clientes, emisiones de obligaciones subordinadas y cédulas hipotecarias) individualmente considerados y clasificados como “Pasivos financieros a coste amortizado”: mediante estas coberturas se intercambia la exposición al tipo de interés fijo por una exposición al tipo de interés variable.
- Microcoberturas del riesgo de variación del valor razonable como consecuencia de variaciones en la tasa de interés libre de riesgo de una serie de instrumentos de deuda (préstamos en dólares americanos, en dólares mexicanos y en euros) individualmente considerados y clasificados como “Activos financieros a coste amortizado”: mediante estas coberturas se intercambia la exposición al tipo de interés fijo por una exposición al tipo de interés variable.

Durante el primer semestre del ejercicio 2018 se han constituido microcoberturas sobre el tipo de interés de instrumentos de deuda en dólares mexicanos clasificados como “Activos financieros a coste amortizado” por un nocional total de 1,09 millones de euros al tipo de cambio de cierre del semestre, y se han constituido microcoberturas sobre el tipo de interés presente y futuro de instrumentos de deuda en euros clasificados como “Activos financieros a coste amortizado” por un nocional total de 116,23 millones de euros.

- Macrocobertura del riesgo de variación del valor razonable por tipo de interés de una determinada cartera de hipotecas concedidas a tipo fijo: mediante esta cobertura se intercambia la exposición al tipo de interés fijo por una exposición al tipo de interés variable.

Durante el primer semestre del ejercicio 2018 se han constituido macrocoberturas sobre el tipo de interés de una determinada cartera de hipotecas a tipo fijo con un nocional total de 253,60 millones de euros.

- Macrocobertura del riesgo de variación del valor razonable por tipo de interés sobre la cartera de cuentas a la vista: mediante estas coberturas se intercambia la exposición al tipo de interés fijo por una exposición al tipo de interés variable.



CLASE 8.^a



ON2916042

A continuación se describen las características de las principales coberturas de flujos de efectivo que el Grupo mantiene al 30 de junio de 2018 y sus variaciones respecto a diciembre de 2017:

- **Macrocobertura del riesgo de variación de los flujos de efectivo por tipo de cambio sobre la cartera de inversión crediticia, denominada en yenes.** A 30 de junio de 2018, los productos financieros utilizados para cubrir este riesgo son cross currency swaps por un importe nominal de 800 millones de euros (frente a los 1.000 millones de euros a 31 de diciembre de 2017). Como norma general, al vencimiento de cada instrumento, estos se renuevan por otros de las mismas características de funcionamiento, siempre en base a la masa de hipotecas objeto de cobertura, de manera que durante el primer semestre del ejercicio 2018 se han contratado operaciones destinadas a mantener dicha cobertura.

Las coberturas anteriormente descritas son altamente eficaces, tal y como se indica en la Nota 1.c), el Grupo ha optado por mantener la contabilidad de coberturas de la NIC39. En consecuencia el Grupo realiza y documenta los correspondientes análisis para verificar que, al inicio y durante la vida de las mismas, se puede esperar, prospectivamente, que los cambios en el valor razonable y los flujos de efectivo de la partida cubierta que sean atribuibles al riesgo cubierto serán compensados casi completamente por los cambios en el valor razonable y los flujos de efectivo del instrumento de cobertura, y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura han oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por ciento respecto del resultado de la partida cubierta.

Respecto a las coberturas de cartera, además de lo anterior el Grupo verifica que cumple con la alternativa, recogida en la normativa contable en vigor, de valorar su eficacia comparando el importe de la posición neta de activos en cada uno de los periodos temporales con el importe cubierto designado para cada uno de ellos. Según esta alternativa, sólo habría ineficacia en la cobertura cuando, tras su revisión, el importe de la posición neta de activos fuera inferior al del importe cubierto.

8. Activos tangibles

Durante los seis primeros meses de 2018 y 2017 no se han producido pérdidas por deterioro de elementos del activo tangible de importes significativos.

Por otro lado, al 30 de junio de 2018 y 2017, el Grupo no mantenía compromisos significativos de compra de elementos de inmovilizado material.

9. Activos intangibles

Fondos de comercio

El saldo incluido en el epígrafe “Activos Intangibles – Fondo de Comercio” al 30 de junio del 2018 y al 31 de diciembre de 2017 se corresponde con los fondos de comercio generados en las respectivas adquisiciones de Línea Directa Aseguradora, S.A. y 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 15 de las cuentas anuales consolidadas del Banco al 31 de diciembre de 2017 se describen las estimaciones realizadas por el Banco.

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2018 y 2017 no se produjeron indicios de pérdidas de valor significativas que hayan requerido el registro de deterioros.



CLASE 8.^a



ON2916043

Otros activos intangibles

Durante los seis primeros meses de 2018 y 2017, no se han producido pérdidas por deterioro de elementos del activo intangible 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 2018 y 31 de diciembre de 2017, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración.

	Miles de Euros					
	30-06-18			31-12-17		
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Pasivos financieros a coste amortizado	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Pasivos financieros a coste amortizado
Derivados	411.255	-	-	321.625	-	-
Posiciones cortas	1.406.369	-	-	751.508	-	-
Depósitos	1.652.448	-	56.700.786	920.057	-	53.135.951
Bancos centrales	-	-	6.500.531	-	-	6.500.608
Entidades de crédito	220.892	-	2.179.259	65.877	-	2.120.624
Clientela	1.431.556	-	48.020.996	854.180	-	44.514.719
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	-
Emitidos	-	-	7.804.589	-	-	8.187.472
Otros pasivos financieros	-	-	1.882.726	-	-	1.951.243
Total	3.470.072	-	66.388.100	1.993.190	-	63.274.666



CLASE 8.ª



ON2916044

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

A continuación se muestra un detalle, al 30 de junio de 2018 y 2017 del saldo vivo de los “Débitos representados por valores negociables”, el cual no incluye pasivos subordinados, que a dichas fechas habían sido emitidos por el Banco o cualquier otra entidad del Grupo. Asimismo se muestra un detalle del movimiento experimentado por dicho saldo durante los primeros seis meses de 2018 y 2017:

	Miles de Euros				
	30-06-18				
	Saldo Vivo Inicial 01-01-18	Emisiones	Recompras o Reembolsos	Ajustes por Tipo de Cambio y Otros	Saldo Vivo Final 30-06-18
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo	7.023.819	500.000	(590.000)	(296.841)	6.636.978
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea que no han requerido del registro de un folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
	7.023.819	500.000	(590.000)	(296.841)	6.636.978

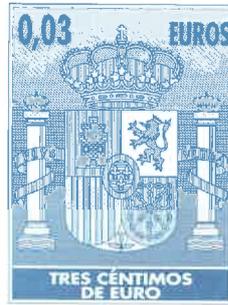
	Miles de Euros				
	30-06-17				
	Saldo Vivo Inicial 01-01-17	Emisiones	Recompras o Reembolsos	Ajustes por Tipo de Cambio y Otros	Saldo Vivo Final 30-06-17
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo	8.239.559	2.203.350	(3.606.321)	(83.516)	6.753.072
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea que no han requerido del registro de un folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
	8.239.559	2.203.350	(3.606.321)	(83.516)	6.753.072

Adicionalmente, al 30 de junio de 2018 el Grupo mantiene pagarés emitidos por importe de 145 millones de euros (254 millones de euros al 30 de junio de 2017). Asimismo, las emisiones de valores híbridos ascienden a 994 millones de euros al 30 de junio de 2018 (977 millones de euros al 30 de junio de 2017).

Al 30 de junio de 2018 y 2017 existen emisiones convertibles en acciones del Banco por importe nominal de 200 millones de euros, que otorgan privilegios o derechos ante determinadas contingencias y permiten su conversión en acciones ordinarias.

Otras emisiones garantizadas por el Grupo

Al 30 de junio de 2018 y 2017, 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.



ON2916045

CLASE 8.ª

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

Las principales características de las emisiones, recompras o reembolso más significativos, efectuados por el Grupo durante los seis primeros meses de 2018 y 2017, o garantizadas por el Banco o entidades del Grupo, son las siguientes:

Datos de la Entidad Emisora				Datos de las Emisiones realizadas en 2018 (a)								
Nombre	Relación con el Grupo	País	Calificación Crediticia Emisor o Emisión	Código ISIN	Tipo de Valor	Tipo de Operación	Fecha de la Operación	Importe de la Emisión, Recompra o Reembolso (Miles)	Saldo vivo a 30-06-2018 (Miles de Euros)	Tipo de Interés	Merca do donde Cotiza	Tipo de Garantía Otorgada
Bankinter S,A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa1/AA-	ES0413679277	Cédula hipotecaria	Amortización	05/02/2018	590.000	-	3,125%	AIAF	Cartera hipotecaria
Bankinter S,A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa1/AA-	ES0413679418	Cédula hipotecaria	Emisión	07/02/2018	500.000	500.000	1,25%	AIAF	Cartera hipotecaria
Total Emisiones:								500.000				
Total Amortizaciones:								590.000				

(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 2017 (a)								
Nombre	Relación con el Grupo	País	Calificación Crediticia Emisor o Emisión	Código ISIN	Tipo de Valor	Tipo de Operación	Fecha de la Operación	Importe de la Emisión, Recompra o Reembolso (Miles)	Saldo vivo a 30-06-2017 (Miles de Euros)	Tipo de Interés	Mercado donde Cotiza	Tipo de Garantía Otorgada
Bankinter S,A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa2/A+	ES0413679087	Cédula hipotecaria	Amortización total anticipada	09/01/2017	200.000	-	Eur 3m+1,90%	AIAF	Cartera hipotecaria
Bankinter S,A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Ba1/BB+	ES0213679170	Deuda Subordinada	Amortización	16/03/2017	4.700	-	Eur 3m+0,82%	AIAF	-
Bankinter S,A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa2/A+	ES0413679178	Cédula hipotecaria	Amortización	22/03/2017	1.000.000	-	4,125%	AIAF	Cartera hipotecaria
Bankinter S,A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Ba1/BB+	XS1592168451	Deuda Subordinada	Emisión	06/04/2017	500.000	500.000	2,50% después del 5º año MS + 2,40%	Irish Stock Exchange	-
Bankinter S,A	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa2/A+	ES0413679384	Cédula Hipotecaria	Emisión	27/04/2017	1.000.000	1.000.000	Eur 3m+0,60%	AIAF	Cartera hipotecaria
Total Emisiones:								1.500.000				
Total Amortizaciones:								1.204.700				

(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.



CLASE 8.^a



ON2916046

11. Provisiones

A continuación se presentan los saldos y movimientos de las provisiones a 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	Miles de Euros	
	30-06-18	31-12-17
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	593	494
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	-	-
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	85.649	98.228
Compromisos y garantías concedidos	21.463	21.511
Restantes provisiones	149.882	85.538
	257.587	205.771

	30/06/2018	30/06/2017
Saldo cierre ejercicio anterior	205.771	153.707
Efectos de los cambios en las políticas contables	3.433	-
Saldo al inicio del período	209.204	153.707
Dotaciones netas del ejercicio	83.679	11.758
Utilización de fondos	(30.303)	(18.636)
Otros movimientos	(4.993)	(4.908)
Saldo al cierre del período	257.587	141.921

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



CLASE 8.^a



0N2916047

En referencia a los procesos de inspección iniciados por la Agencia Tributaria descritos en la Nota 43 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2017, a la fecha actual, no existe ninguna novedad relevante en relación a la situación de los mismos que pudiera tener un impacto significativo en las provisiones constituidas.

Con base en la información dispuesta, el Grupo ha estimado las obligaciones relativas a cada reclamación y/o proceso legal y ha reconocido cuando es necesario provisiones adecuadas que cubren de forma razonable aquellos pasivos que pudieran derivarse de las reclamaciones recibidas y/o de los procesos judiciales abiertos de índole legal.

Específicamente, la estimación de las provisiones relacionadas con litigios con clientes es un proceso de especial complejidad, dada la incertidumbre en cuanto a su posible desenlace y/o la cuantía definitiva de la pérdida. Dicha estimación parte de un análisis detallado de la naturaleza y cuantía reclamada por los clientes. Posteriormente, el Grupo estima la cuantía de las provisiones considerando, entre otros aspectos, el número de reclamaciones recibidas, su tipología, la cuantía sujeta al riesgo de salida de recursos, y la probabilidad de que ésta, finalmente, se produzca, teniendo en cuenta, entre otros factores, la experiencia histórica de sentencias en contra del Grupo en demandas ya resueltas. Las hipótesis utilizadas para el establecimiento de las provisiones, se mantienen en continua revisión y son validadas de acuerdo a los resultados históricos de reclamaciones recibidas y de las reclamaciones que concluyen en contra del Grupo.

En “Restantes provisiones” se incluyen principalmente las derivadas de los contratos de préstamo multivisa por los que la entidad cuenta con algunas demandas pendientes de resolución por parte de los tribunales.

Estas provisiones son estimadas de manera conjunta para el total de procedimientos abiertos. La Entidad realiza periódicamente un seguimiento de la contingencia asociada a este tipo de operativa. En cada fecha de cierre contable, la Dirección de la Entidad Dominante analiza y determina la mejor estimación de la provisión legal a registrar en los estados financieros, teniendo en cuenta, además del análisis y seguimiento interno del proceso de comercialización de este tipo de operativa con clientes de la Entidad Dominante, el número de demandas presentadas por clientes de la Entidad Dominante, así como la evolución de sentencias en los procedimientos iniciados por los clientes. Concretamente, para el cálculo de la provisión legal asociada a esta tipología de operaciones, se tienen en cuenta tanto la media histórica de fallos en contra de la Entidad Dominante por parte de los Juzgados como la pérdida media por procedimiento. Los órganos de Gobierno y la Dirección de la Entidad Dominante consideran que la provisión reflejada al cierre del primer semestre de 2018 es la mejor estimación de la probable salida de recursos a la que tendría que hacer frente la Entidad Dominante por la contingencia actual derivada de préstamos multivisa comercializados a clientes. Para el resto de la cartera de esta tipología que no cuenta con provisión legal asignada al cierre del ejercicio, en función del análisis descrito con anterioridad, se considera que la salida de recursos es remota o poco probable.

El Grupo considera que no se producirán eventuales reembolsos que deban dar lugar al reconocimiento de activos.

12. Patrimonio neto

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 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.



0N2916048

CLASE 8.^a

13. Información segmentada

De acuerdo con lo requerido por la Circular 5/2015 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, a continuación se desglosa por las áreas geográficas indicadas en la mencionada Circular el saldo de “Ingresos por intereses” al 30 de junio de 2018 y 2017:

Área Geográfica	Distribución de ingresos por intereses por área geográfica (Miles de euros)			
	Individual		Consolidado	
	30-06-18	30-06-17	30-06-18	30-06-17
Mercado interior	494.383	512.126	598.868	593.950
Exportación:				
a) Unión Europea	46.293	61.959	46.293	61.959
b) Países OCDE	-	-	-	-
c) Resto de países	-	-	-	-
Total	540.676	574.085	645.161	655.909

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 correspondiente al 30 de junio de 2018 y 2017:

- “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”.

Segmentos	Ingresos ordinarios (Miles de Euros)					
	Ingresos ordinarios procedentes de clientes externos		Ingresos ordinarios entre segmentos		Total ingresos ordinarios	
	30-06-18	30-06-17	30-06-18	30-06-17	30-06-18	30-06-17
Banca Comercial	319.747	311.586	-	-	319.747	311.586
Banca Empresas	313.013	304.068	-	-	313.013	304.068
Línea Directa Aseguradora (Seguros)	427.353	398.923	-	-	427.353	398.923
Bankinter Consumer Finance (España)	122.611	94.859	-	-	122.611	94.859
Bankinter Sucursal em Portugal (a)	69.595	81.160	-	-	69.595	81.160
Mercado de capitales y Otros negocios	136.646	160.763	-	-	136.646	160.763
	1.388.965	1.351.359	-	-	1.388.965	1.351.359

(a) El Grupo ha designado a la sucursal en Portugal como “segmento operativo” de conformidad con la NIIF 8 “Segmento de operación”, teniendo en consideración que desarrolla actividades empresariales que pueden reportarle ingresos y ocasionarle gastos, sus resultados de explotación son examinados a intervalos regulares por la máxima instancia de toma de decisiones operativas del Grupo con objeto de decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento, y se dispone de información financiera diferenciada del mismo.



0N2916049

CLASE 8.ª

Asimismo, a continuación se presenta una conciliación entre el resultado consolidado antes de impuestos del Grupo correspondiente al primer semestre de 2018 y 2017 desglosado por segmentos de negocio y el resultado antes de impuestos mostrado en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de dichos periodos adjuntas:

	Miles de euros	
	30-06-18	30-06-17
Banca Comercial	98.230	77.927
Banca Empresas	150.862	154.292
Línea Directa Aseguradora	69.645	66.047
Bankinter Consumer Finance (España)	48.090	34.723
Bankinter Sucursal em Portugal	31.191	18.782
Mercado de capitales y Otros negocios	109.397	122.325
Centro corporativo y otros	(149.572)	(142.372)
Total	357.843	331.724
(+/-) Resultados no asignados	-	-
(+/-) Eliminación de resultados internos (entre segmentos)	-	-
(+/-) Otros resultados	-	-
(+/-) Impuestos sobre beneficios y/o resultado de operaciones interrumpidas	-	-
Resultado antes de impuestos	357.843	331.724

14. Partes vinculadas

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

A continuación se indican las transacciones realizadas por el Grupo, durante el primer semestre de 2018 y 2017, con las partes vinculadas a éste, distinguiendo entre accionistas significativos, miembros del Consejo de Administración del Banco y miembros de la Dirección del Banco, entidades del Grupo y otras partes vinculadas. Las condiciones de las transacciones con las partes vinculadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de mercado o se han imputado las correspondientes retribuciones en especie.

Gastos e Ingresos	Miles de Euros				
	30-06-18				
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Gastos:					
Gastos financieros	-	-	-	303	303
	-	-	-	303	303
Ingresos:					
Ingresos financieros	-	20	-	42	62
	-	20	-	42	62



0N2916050

CLASE 8.^a

Otras Transacciones	Miles de Euros				
	30-06-18				
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	13.875	-	25.152	39.027
Acuerdos de financiación: préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	-	-	-	339.694	339.694
Garantías y avales prestados	127	20	-	1.445	1.592
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-
Compromisos/garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	7.190	31.151	-	338	38.679
Otras operaciones	-	-	-	-	-

Gastos e Ingresos	Miles de Euros				
	30-06-17				
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Gastos:					
Gastos financieros	2	9	-	367	378
	2	9	-	367	378
Ingresos:					
Ingresos financieros	-	9	-	20	29
	-	9	-	20	29

Otras Transacciones	Miles de Euros				
	30-06-17				
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	14.885	-	10.255	25.140
Acuerdos de financiación: préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	-	-	-	202.047	202.047
Garantías y avales prestados	19.370	-	-	51	19.421
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-
Compromisos/garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	5.762	25.501	-	-	31.263
Otras operaciones	-	3.374	-	-	3.374



CLASE 8.^a



ON2916051

Al 30 de junio de 2018 y 2017 no se han reconocido correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro relativas a importes incluidos en los saldos pendientes, ni se han reconocido gastos relativos a las deudas incobrables o de dudoso cobro de partes vinculadas.

15. Plantilla y número de oficinas

A continuación se presenta el detalle de la plantilla del Grupo y del Banco al 30 de junio de 2018 y 2017, desglosada por sexos:

	Banco		Grupo	
	30-06-18	30-06-17	30-06-18	30-06-17
Hombres	2.172	2.175	3.712	3.607
Mujeres	2.335	2.330	4.140	4.067
	4.507	4.505	7.852	7.674

A continuación se presenta el detalle de la plantilla media del Grupo y del Banco al 30 de junio de 2018 y 2017, desglosada por sexos:

	Banco		Grupo	
	30-06-18	30-06-17	30-06-18	30-06-17
Plantilla Media	4.499	4.487	7.813	7.612
Hombres	2.171	2.164	3.682	3.569
Mujeres.	2.328	2.323	4.131	4.043

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

	30-06-18	30-06-17
Número de Oficinas	445	445
España	364	364
Extranjero	81	81

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

Al 30 de junio de 2018 y 2017, el principal componente del resultado registrado en el epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada "Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas" tiene origen en la venta de valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio de la cartera de "Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global", a partir del 1 de enero de 2018 y en la cartera de "Activos financieros disponibles para la venta", hasta la citada fecha.



CLASE 8.^a



ON2916052

17. Otra información

17.1 Información requerida por la Ley del Mercado Hipotecario

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

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

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

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

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

1. Sanción automática y discriminación por rating.

En las operaciones de préstamo hipotecario vivienda se busca la máxima sancionabilidad a través de sistemas automáticos.

Bankinter dispone de un modelo de calificación interna o rating, desarrollado y mejorado a lo largo de los años, basado en sistemas estadísticos de acuerdo con la normativa de solvencia. La obtención de un rating o calificación para cada una de las operaciones implica una determinada probabilidad de impago, estimada en función de comportamientos históricos y de proyecciones de escenarios futuros. El rating es el principal indicador de la calidad de una operación, es la variable fundamental en la sanción automática y es un elemento relevante en la toma de decisiones de las operaciones sancionadas de forma manual.

2. Tipología de clientes y capacidad de repago.

La admisión de operaciones de clientes se basa en el estudio individualizado de las mismas, el rating, la capacidad económica y los precios personalizados en función del perfil socioeconómico del cliente y del rating de la operación.

Se deberá tener siempre en cuenta el esfuerzo máximo que puede asumir el cliente. Para su cálculo es necesario contar con la siguiente información: servicio de todas las deudas y sus ingresos netos recurrentes (no se deberán tener en cuenta los ingresos extraordinarios). De esta manera se comprueba si la renta disponible final es suficiente para atender la financiación y los gastos habituales. La documentación que sirve de base para el cálculo del esfuerzo de la operación es fiscal, debiendo ser lo más actualizada posible.

3. Financiación de vivienda habitual y segunda residencia.

La política de préstamos hipotecarios en Bankinter se dirige a la financiación de vivienda habitual y segunda residencia para clientes personas físicas, y no a financiaciones de carácter inversor.



CLASE 8.^a



ON2916053

4. LTV (Loan to Value, relación entre el valor del préstamo y el del inmueble).

La política general del Banco es la financiación de vivienda hasta un 80% de LTV. De forma excepcional, en aquellas operaciones correspondientes a los clientes de perfil socio-económico alto, con elevada capacidad de reembolso y solvencia, se podría permitir un mayor LTV. Se requiere una correcta valoración de la garantía, tanto en la admisión como durante la vigencia de la operación.

En la admisión, el valor de la garantía vendrá determinado por una tasación oficial o el valor de compra escriturado, la menor de ambas, no pudiendo existir grandes diferencias entre estos dos valores.

5. No residentes.

En estas operaciones el ratio de esfuerzo requerido es más exigente. Adicionalmente se exige una mayor cobertura.

6. Tipo de bien.

La vivienda objeto de financiación debe estar situada en zonas consolidadas, emplazamientos urbanos, donde debe existir un mercado inmobiliario amplio de oferta y demanda.

7. Estandarización del proceso hipotecario.

La estandarización tiene máxima importancia para conseguir un proceso donde la eficiencia sea el eje central, sobre todo en banca minorista.

La gestión integral del mismo, así como la coordinación con todos los intervinientes (principalmente gestorías y empresas de tasación) está encomendada a un departamento especializado, que se encarga de establecer los procedimientos, aplicaciones, organización y control del proceso. De esta manera se garantiza el correcto desarrollo del proceso, un óptimo nivel de servicio al cliente y una excelente calidad crediticia de las operaciones hipotecarias.

8. Proceso de tasación independiente.

El proceso de tasación es absolutamente independiente de la red comercial. Se lleva a cabo de manera centralizada y la tasadora que se asigna a cada valoración, se selecciona de forma aleatoria, de esta manera está garantizado que las operaciones de cualquier oficina han sido valoradas por diferentes sociedades de tasación.

9. Seguimiento del mercado inmobiliario.

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

10. Multidivisa.

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



CLASE 8.^a



ON2916054

Política de comercialización de adjudicados

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

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

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

Como apoyo a la venta el Grupo cuenta con:

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

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

Suelos y obras en curso

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

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

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

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



CLASE 8.^a



ON2916055

Política de financiación concedida a promotor problemático

Bankinter tiene un importe muy reducido de financiación con promotores problemáticos. La política de riesgos en este segmento de negocio fue especialmente prudente en los años previos a la crisis del mercado inmobiliario, de modo que en la actualidad apenas existen activos dañados de esta naturaleza. La Entidad mantiene un apetito de riesgo muy limitado por este negocio, con un criterio de admisión muy conservador y selectivo y con un límite muy reducido de exposición en esta cartera.

Operaciones activas

A continuación se presenta, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el importe nominal de la totalidad de los créditos y préstamos hipotecarios pendientes a dicha fecha de las entidades del Grupo, el valor nominal de estos préstamos y créditos elegibles, los créditos y préstamos hipotecarios que cubren la emisión de bonos hipotecarios y los que han sido movilizados a través de participaciones hipotecarias o de certificados de transmisión hipotecaria:

30 de junio 2018;

En miles de euros

	Valor nominal	Valor actualizado
1 Total préstamos	31.421.730	
2 Participaciones hipotecarias emitidas	861.848	
<i>De los que: Préstamos mantenidos en balance</i>	551.099	
3 Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	1.324.544	
<i>De los que: Préstamos mantenidos en balance</i>	1.256.541	
4 Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	-	
5 Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	29.235.338	
5.1 Préstamos no elegibles	8.137.222	
5.1.1 Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 del RD 716/2009	-	
5.1.2 Resto	8.137.222	
5.2 Préstamos elegibles	21.098.116	
5.2.1 Importes no computables	-	
5.2.2 Importes computables	21.098.116	
5.2.2.1 Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	
5.2.2.2 Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	21.098.116	



ON2916056

CLASE 8.^a

31 de diciembre 2017;

<i>En miles de euros</i>	Valor nominal	Valor actualizado
1 Total préstamos	31.104.736	
2 Participaciones hipotecarias emitidas	927.576	
<i>De los que: Préstamos mantenidos en balance</i>	<i>590.410</i>	
3 Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	1.415.969	
<i>De los que: Préstamos mantenidos en balance</i>	<i>1.343.078</i>	
4 Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	-	
5 Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	28.761.191	
5.1 Préstamos no elegibles	7.979.759	
5.1.1 Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 del RD 716/2009	-	
5.1.2 Resto	7.979.759	
5.2 Préstamos elegibles	20.781.432	
5.2.1 Importes no computables	-	
5.2.2 Importes computables	20.781.432	
5.2.2.1 Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	
5.2.2.2 Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	20.781.432	



ON2916057

CLASE 8.^a

A continuación se presenta, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el importe nominal de la totalidad de los créditos y préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias, en función de diferentes criterios:

30 de junio 2018;

<i>En miles de euros</i>	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	De los que: Préstamos elegibles
Total	29.235.338	21.098.116
1 Origen de las operaciones	29.235.338	21.098.116
1.1 Originadas por la entidad	27.453.816	19.561.710
1.2 Subrogadas de otras entidades	1.781.522	1.536.406
1.3 Resto	-	-
2 Moneda	29.235.338	21.098.116
2.1 Euro	27.354.498	19.436.375
2.2 Resto de monedas	1.880.840	1.661.741
3 Situación en el pago	29.235.338	21.098.116
3.1 Normalidad en el pago	28.525.564	21.087.526
3.2 Otras situaciones	709.774	10.590
4 Vencimiento medio residual	29.235.338	21.098.116
4.1 Hasta diez años	4.550.120	3.492.370
4.2 Más de diez años y hasta veinte años	11.517.042	8.975.312
4.3 Más de veinte años y hasta treinta años	10.560.864	8.012.982
4.4 Más de treinta años	2.607.312	617.452
5 Tipos de interés	29.235.338	21.098.116
5.1 Fijo	1.386.295	994.431
5.2 Variable	27.174.349	19.573.359
5.3 Mixto	674.694	530.326
6 Titulares	29.235.338	21.098.116
6.1 Personas jurídicas y personas físicas empresarios	6.849.620	4.017.742
<i>Del que: Promociones inmobiliarias</i>	476.710	306.998
6.2 Resto de personas físicas e ISFLSH	22.385.718	17.080.374
7 Tipo de garantía	29.235.338	21.098.116
7.1 Activos/edificios terminados	27.349.403	19.907.597
7.1.1 Residenciales	25.547.760	18.730.524
<i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	-	-
7.1.2 Comerciales	1.746.225	1.177.073
7.1.3 Restantes	55.418	-
7.2 Activos/edificios en construcción	1.325.535	913.656
7.2.1 Residenciales	23.967	18.412
<i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	-	-
7.2.2 Comerciales	1.301.568	895.245
7.2.3 Restantes	-	-
7.3 Terrenos	560.400	276.863
7.3.1 Urbanizados	450.585	276.863
7.3.2 Resto	109.815	-



CLASE 8.^a



ON2916058

31 de diciembre 2017;

<i>En miles de euros</i>	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	De los que: Préstamos elegibles
Total	28.761.191	20.781.432
1 Origen de las operaciones	28.761.191	20.781.432
1.1 Originadas por la entidad	26.974.974	19.228.642
1.2 Subrogadas de otras entidades	1.786.217	1.552.790
1.3 Resto	-	-
2 Moneda	28.761.191	20.781.432
2.1 Euro	26.818.039	19.066.483
2.2 Resto de monedas	1.943.152	1.714.949
3 Situación en el pago	28.761.191	20.781.432
3.1 Normalidad en el pago	27.965.977	20.764.514
3.2 Otras situaciones	795.214	16.918
4 Vencimiento medio residual	28.761.191	20.781.432
4.1 Hasta diez años	4.512.482	3.441.144
4.2 Más de diez años y hasta veinte años	11.168.364	8.612.078
4.3 Más de veinte años y hasta treinta años	10.501.172	7.987.717
4.4 Más de treinta años	2.579.173	740.493
5 Tipos de interés	28.761.191	20.781.432
5.1 Fijo	1.023.587	687.225
5.2 Variable	27.021.732	19.547.300
5.3 Mixto	715.872	546.907
6 Titulares	28.761.191	20.781.432
6.1 Personas jurídicas y personas físicas empresarios <i>Del que: Promociones inmobiliarias</i>	6.681.715 443.673	4.289.499 318.954
6.2 Resto de personas físicas e ISFLSH	22.079.476	16.491.933
7 Tipo de garantía	28.761.191	20.781.432
7.1 Activos/edificios terminados	27.009.419	19.651.391
7.1.1 Residenciales <i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	25.092.073 -	18.443.584 -
7.1.2 Comerciales	1.867.675	1.207.807
7.1.3 Restantes	49.671	-
7.2 Activos/edificios en construcción	1.238.952	836.200
7.2.1 Residenciales <i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	24.244 -	16.389 -
7.2.2 Comerciales	1.214.708	819.811
7.2.3 Restantes	-	-
7.3 Terrenos	512.820	293.841
7.3.1 Urbanizados	401.056	293.841
7.3.2 Resto	111.764	-



CLASE 8.^a



0N2916059

A continuación se presenta el desglose del valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios pendientes elegibles al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 atendiendo al porcentaje que alcanza el importe de las operaciones con el correspondiente valor de la garantía obtenido a partir de la última tasación disponible de los bienes hipotecados ("loan to value"):

30 de junio 2018;

RIESGO SOBRE IMPORTE ULTIMA TASACIÓN DISPONIBLE A EFECTOS DEL MERCADO HIPOTECARIO						
<i>(loan to value)</i>						
<i>En miles de euros</i>						
TIPO DE GARANTÍA	Inferior o igual al 40 %	Superior al 40 % e inferior o igual al 60 %	Superior al 60 %	Superior al 60 % e inferior o igual al 80 %	Superior al 80 %	TOTAL
Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	7.886.937	8.804.668	-	4.406.511	-	21.098.116
- Sobre vivienda	5.974.237	7.193.654		4.406.511	-	17.574.402
- Sobre resto de bienes	1.912.700	1.611.014	-			3.523.714

31 de diciembre 2017;

RIESGO SOBRE IMPORTE ULTIMA TASACIÓN DISPONIBLE A EFECTOS DEL MERCADO HIPOTECARIO						
<i>(loan to value)</i>						
<i>En miles de euros</i>						
TIPO DE GARANTÍA	Inferior o igual al 40 %	Superior al 40 % e inferior o igual al 60 %	Superior al 60 %	Superior al 60 % e inferior o igual al 80 %	Superior al 80 %	TOTAL
Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	7.828.286	8.721.699	-	4.231.447	-	20.781.432
- Sobre vivienda	5.903.048	7.127.395		4.231.447	-	17.261.890
- Sobre resto de bienes	1.925.238	1.594.304	-			3.519.542



CLASE 8.^a



ON2916060

A continuación se presenta el movimiento de los préstamos elegibles y no elegibles para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 30 de junio de 2017:

En miles de euros

MOVIMIENTOS	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles
1 Saldo inicial 31/12/2017	20.781.433	7.979.759
2 Bajas en el período	1.553.609	451.866
2.1 Cancelaciones a vencimiento	842.058	126.061
2.2 Cancelaciones anticipadas	711.551	325.805
2.3 Subrogaciones por otras entidades	-	-
2.4 Resto	-	-
3 Altas en el período	1.870.292	609.329
3.1 Originadas por la entidad	1.770.575	586.624
3.2 Subrogaciones de otras entidades	11.546	1.156
3.3 Resto	88.171	21.549
4 Saldo final 30/06/2018	21.098.116	8.137.222

En miles de euros

MOVIMIENTOS	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles
1 Saldo inicial 31/12/2016	19.884.286	8.898.177
2 Bajas en el período	1.698.809	758.824
2.1 Cancelaciones a vencimiento	918.279	164.763
2.2 Cancelaciones anticipadas	780.530	594.061
2.3 Subrogaciones por otras entidades	-	-
2.4 Resto	-	-
3 Altas en el período	2.341.108	36.774
3.1 Originadas por la entidad	2.216.397	14.798
3.2 Subrogaciones de otras entidades	35.345	6.067
3.3 Resto	89.366	15.909
4 Saldo final 30/06/2017	20.526.585	8.176.127

A continuación se presenta el detalle de los de los saldos disponible de los préstamos potencialmente elegibles y no elegibles al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017:

30 de junio 2018;

En miles de euros

Préstamos y créditos hipotecarios	Saldos disponibles. Valor nominal
Total	957.002
– Potencialmente elegibles	621.293
– No elegibles	335.709

31 de diciembre 2017;

En miles de euros

Préstamos y créditos hipotecarios	Saldos disponibles. Valor nominal
Total	921.411
– Potencialmente elegibles	650.725
– No elegibles	270.686

A 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no existen en Bankinter, Activos de Sustitución afectos a emisiones de cédulas hipotecarias y de bonos hipotecarios.



ON2916061

CLASE 8.^aOperaciones pasivas

A continuación se presenta el valor nominal agregado de las cédulas hipotecarias vivas al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 emitidas por el Grupo, atendiendo a su plazo de vencimiento residual, así como de las participaciones hipotecarias y de los certificados de transmisión hipotecaria vivos a 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, emitidos por el Grupo, atendiendo a su plazo de vencimiento residual:

30 de junio 2018;

En miles de euros

TÍTULOS HIPOTECARIOS	Valor nominal	Valor actualizado	Vencimiento residual medio
1 Bonos hipotecarios emitidos vivos	-	-	-
2 Cédulas hipotecarias emitidas	9.650.000	-	-
<i>De las que: No registradas en el pasivo del balance</i>	<i>5.450.000</i>	-	-
2.1 Valores representativos de deuda. Emitidos mediante oferta pública	9.650.000	-	-
2.1.1 Vencimiento residual hasta un año	900.000	-	-
2.1.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	1.250.000	-	-
2.1.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	750.000	-	-
2.1.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	2.600.000	-	-
2.1.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	4.150.000	-	-
2.1.6 Vencimiento residual mayor de diez años	-	-	-
2.2 Valores representativos de deuda. Resto de emisiones	-	-	-
2.2.1 Vencimiento residual hasta un año	-	-	-
2.2.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	-	-	-
2.2.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	-	-	-
2.2.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	-	-	-
2.2.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	-	-	-
2.2.6 Vencimiento residual mayor de diez años	-	-	-
2.3 Depósitos	-	-	-
2.3.1 Vencimiento residual hasta un año	-	-	-
2.3.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	-	-	-
2.3.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	-	-	-
2.3.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	-	-	-
2.3.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	-	-	-
2.3.6 Vencimiento residual mayor de diez años	-	-	-
3 Participaciones hipotecarias emitidas	551.099	-	109
3.1 Emitidas mediante oferta pública	551.099	-	109
3.2 Resto de emisiones	-	-	-
4 Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	1.256.541	-	142
4.1 Emitidos mediante oferta pública	1.256.541	-	142
4.2 Resto de emisiones	-	-	-



CLASE 8ª



ON2916062

31 de diciembre 2017;

En miles de euros

TÍTULOS HIPOTECARIOS	Valor nominal	Valor actualizado	Vencimiento residual medio
1 Bonos hipotecarios emitidos vivos	-	-	-
2 Cédulas hipotecarias emitidas	9.740.000		
<i>De las que: No registradas en el pasivo del balance</i>	5.450.000		
2.1 Valores representativos de deuda. Emitidos mediante oferta pública	9.740.000		
2.1.1 Vencimiento residual hasta un año	1.290.000		
2.1.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	1.450.000		
2.1.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	750.000		
2.1.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	1.000.000		
2.1.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	5.250.000		
2.1.6 Vencimiento residual mayor de diez años			
2.2 Valores representativos de deuda. Resto de emisiones			
2.2.1 Vencimiento residual hasta un año			
2.2.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años			
2.2.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años			
2.2.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años			
2.2.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años			
2.2.6 Vencimiento residual mayor de diez años			
2.3 Depósitos			
2.3.1 Vencimiento residual hasta un año			
2.3.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años			
2.3.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años			
2.3.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años			
2.3.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años			
2.3.6 Vencimiento residual mayor de diez años			
3 Participaciones hipotecarias emitidas	590.410		110
3.1 Emitidas mediante oferta pública	590.410		110
3.2 Resto de emisiones	0		-
4 Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	1.343.078		145
4.1 Emitidos mediante oferta pública	1.343.078		145
4.2 Resto de emisiones	-		-

CLASE 8.^a

ON2916063

17.2 Información sobre exposición al riesgo crediticio**Información sobre exposición a los sectores de promoción inmobiliaria y construcción**

A continuación se presenta información sobre la exposición al riesgo de crédito de naturaleza inmobiliaria y los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas en España a 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

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

IMPORTE BRUTO (miles de euros)	30-06-18	31-12-17
Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.299.369	1.310.407
<i>De los cuales: dudosos</i>	68.047	78.612
Total importe bruto	1.299.369	1.310.407

Los conceptos indicados en las tablas de la presente nota se corresponden con los explicados en la nota 5.

CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO (miles de euros)	30-06-18	31-12-17
Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	29.013	25.727
<i>De los cuales: dudosos</i>	19.574	18.089
Total correcciones de valor por deterioro de activos	29.013	25.727

VALOR EN LIBROS (miles de euros)	30-06-18	31-12-17
Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.270.356	1.284.680
<i>De los cuales: dudosos</i>	48.473	60.523
Total valor en libros	1.270.356	1.284.680
Valor en libros total de la financiación concedida a la clientela	49.488.127	48.477.958

GARANTÍAS RECIBIDAS (miles de euros)	30-06-18	31-12-17
Valor de las garantías reales	666.787	748.073
<i>Del que: garantiza riesgos dudosos</i>	44.898	67.970
Valor de otras garantías	153.647	160.913
<i>Del que: garantiza riesgos dudosos</i>	3.921	4.076
Total valor de las garantías recibidas	820.434	908.986

GARANTÍAS FINANCIERAS (miles de euros)	30-06-18	31-12-17
Garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria	64.806	44.069
Importe registrado en el pasivo del balance	-	-



CLASE 8.^a



ON2916064

Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas en España

IMPORTE BRUTO ^(*) (miles de euros)	30-06-18	31-12-17
Inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	251.248	257.035
<i>De los cuales: terrenos</i>	<i>49.171</i>	<i>48.330</i>
Inversiones entidades de naturaleza inmobiliaria	3.429	3.429
Total importe bruto	254.677	260.464

CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO ^(*) (miles de euros)	30-06-18	31-12-17
Inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	58.405	54.111
<i>De los cuales: terrenos</i>	<i>15.123</i>	<i>11.794</i>
Inversiones entidades de naturaleza inmobiliaria	2.274	2.274
Total correcciones de valor por deterioro de activos	60.679	56.385

VALOR EN LIBROS ^(*) (miles de euros)	30-06-18	31-12-17
Inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	192.843	202.924
<i>De los cuales: terrenos</i>	<i>34.048</i>	<i>36.536</i>
Inversiones entidades de naturaleza inmobiliaria	1.155	1.155
Total valor en libros	193.998	204.079

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

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

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 refinanciación de operaciones deberá considerar:

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

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



CLASE 8.^a



ON2916065

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

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

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

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

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

Reclasificación de operaciones

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

- Para la reclasificación de Refinanciación Dudosa a Refinanciación Normal en Vigilancia Especial:
 - Que hayan transcurrido 12 meses desde la fecha de la refinanciación
 - Que se haya reducido el principal renegociado desde la fecha en la que se formalizó la operación, no existiendo en ese momento importes vencidos.
 - Que el titular no tenga otras operaciones con importes vencidos en más de 90 días.
- Para la reclasificación de Refinanciación Normal en Vigilancia Especial a Normal:



ON2916066

CLASE 8.^a

- Que hayan transcurrido 24 meses desde la fecha de la refinanciación o desde la fecha de reclasificación como riesgo dudoso.
- Que se haya satisfecho una cuantía similar a la que se hallaba vencida en el momento de la refinanciación, no existiendo en ese momento importes vencidos.
- Que el titular no tenga otras operaciones con importes vencidos en más de 30 días.

Clasificación contable

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

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

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

- Operación de refinanciación: operación que, cualquiera que sea su titular o garantías, se concede o se utiliza por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras —actuales o previsibles— del titular (o titulares) para cancelar una o varias operaciones concedidas, por la propia entidad o por otras entidades de su grupo, al titular (o titulares) o a otra u otras empresas de su grupo económico, o por la que se pone a dichas operaciones total o parcialmente al corriente de pagos, con el fin de facilitar a los titulares de las operaciones canceladas o refinanciadas el pago de su deuda (principal e intereses) porque no puedan, o se prevea que no vayan a poder, cumplir en tiempo y forma con sus condiciones.
- Operación refinanciada: operación que se pone total o parcialmente al corriente de pago como consecuencia de una operación de refinanciación realizada por la propia entidad u otra entidad de su grupo económico.
- Operación reestructurada: operación en la que, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras, actuales o previsibles, del titular (o titulares), se modifican sus condiciones financieras con el fin de facilitar el pago de la deuda (principal e intereses) porque el titular no pueda, o se prevea que no vaya a poder, cumplir en tiempo y forma con dichas condiciones, aun cuando dicha modificación estuviese prevista en el contrato. En todo caso, se consideran como reestructuradas las operaciones en las que se realiza una quita o se reciben activos para reducir la deuda, o en las que se modifican sus condiciones para alargar su plazo de vencimiento, variar el cuadro de amortización para minorar el importe de las cuotas en el corto plazo o disminuir su frecuencia, o establecer o alargar el plazo de carencia de principal, de intereses o de ambos, salvo cuando se pueda probar que las condiciones se modifican por motivos diferentes de las dificultades financieras de los titulares y sean análogas a las que se apliquen en el mercado en la fecha de su modificación a las operaciones que se concedan a clientes con similar perfil de riesgo.
- Operación de renovación: operación formalizada para sustituir a otra concedida previamente por la propia entidad, sin que el prestatario tenga, o se prevea que pueda tener en el futuro, dificultades financieras; es decir, la operación se formaliza por motivos diferentes de la refinanciación.
- Operación renegociada: operación en la que se modifican sus condiciones financieras sin que el prestatario tenga, o se prevea que pueda tener en el futuro, dificultades financieras; es decir, cuando se modifican las condiciones por motivos diferentes de la reestructuración.



CLASE 8.^a



ON2916067

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

Al 30 de junio de 2018, el Grupo tiene un importe bruto refinanciado de 1.174 millones de euros (ascendían a un importe bruto de 1.207 millones de euros al 31 de diciembre de 2017). Del importe refinanciado corresponden a riesgo promotor 71 millones de euros. Para el resto de hogares el Grupo ha refinanciado un total de 428 millones de euros. La cobertura total de refinanciaciones y reestructuraciones es de 189 millones de euros.

Operaciones de refinanciación y reestructuración

Saldos de refinanciaciones y reestructuraciones

IMPORTE BRUTO (miles de euros)	30-06-18	31-12-17
Riesgo normal	655.620	676.362
Riesgo dudoso	518.061	530.835
Total importe bruto	1.173.681	1.207.197

CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO (miles de euros)	30-06-18	31-12-17
Riesgo normal	34.368	12.049
Riesgo dudoso	154.563	129.888
Total correcciones de valor por deterioro de activos	188.931	141.937
Corrección de valor por deterioro colectiva	34.368	12.049
Corrección de valor por deterioro específica	154.563	129.888

VALOR EN LIBROS (miles de euros)	30-06-18	31-12-17
Riesgo normal	621.252	664.313
Riesgo dudoso	363.498	400.947
Total valor en libros	984.750	1.065.260
Valor en libros total de la financiación concedida a la clientela	54.491.049	53.161.293

GARANTÍAS RECIBIDAS (miles de euros)	30-06-18	31-12-17
Valor de las garantías reales	758.935	857.371
<i>Del que: garantiza riesgos dudosos</i>	<i>252.573</i>	<i>304.450</i>
Valor de otras garantías	74.423	81.509
<i>Del que: garantiza riesgos dudosos</i>	<i>37.695</i>	<i>38.022</i>
Total valor de las garantías recibidas	833.358	938.880



CLASE 8.^a



ON2916068

Distribución por segmentos

VALOR EN LIBROS (miles de euros)	30-06-18	31-12-17
Entidades de crédito	-	-
Administraciones públicas	137	138
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	6.593	3.834
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	612.094	658.581
<i>De las cuales: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	<i>63.381</i>	<i>106.496</i>
Resto de hogares	365.924	402.707
Total valor en libros	984.749	1.065.260
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-

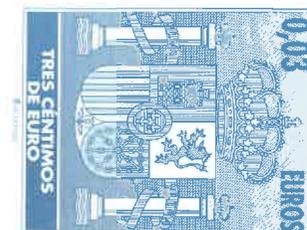
Reconciliación

VALOR EN LIBROS (miles de euros)	30-06-18	30-06-17
Saldo de apertura	1.065.260	1.229.878
(+) Refinanciaciones y reestructuraciones del periodo	74.928	69.124
<i>Pro memoria: impacto registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo</i>	-	-
(-) Amortizaciones de deuda	124.200	98.334
(-) Adjudicaciones	9.577	17.367
(-) Baja de balance (reclasificación a fallidos)	9.252	14.767
(+)/(-) Otras variaciones	(12.410)	(13.070)
Saldo al final del ejercicio	984.749	1.155.464

Saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones al 30 de junio de 2018:

	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			
<i>(miles de euros)</i>														
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Administraciones Públicas	2	137	-	-	-	-	-	2	137	-	-	-	-	
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	6	3.963	15	3.874	2.145	-	(1.243)	5	1.301	9	3.151	1.431	-	(1.234)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	2.489	233.778	1.712	504.157	434.963	7.778	(125.841)	1.552	159.169	693	214.467	169.191	515	(112.260)
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	5	544	129	70.627	57.299	-	(7.790)	5	544	68	37.121	26.781	-	(7.436)
Resto de hogares	3.137	29.283	2.615	398.489	331.245	2.831	(61.847)	729	11.421	793	128.415	90.526	202	(41.070)
Total	5.634	267.160	4.342	906.520	768.352	10.609	(188.931)	2.288	172.027	1.495	346.033	261.147	717	(154.563)
INFORMACIÓN ADICIONAL														
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta														

CLASE 8.ª

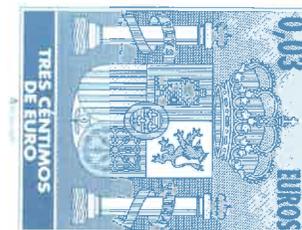


0N2916069

Saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones al 31 de diciembre de 2017:

	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			
<i>(miles de euros)</i>														
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Administraciones Públicas	1	138	-	-	-	-	-	1	138	-	-	-	-	
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	6	3.737	1	850	850	-	(753)	5	1.272	1	850	850	-	(753)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	2.619	228.786	1.801	548.072	515.789	8.451	(118.277)	1.536	148.803	757	237.081	219.205	513	(109.063)
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	57	10.768	179	112.794	103.563	760	(17.066)	41	9.900	87	62.522	55.179	125	(15.627)
Resto de hogares	3.563	28.651	2.553	396.963	375.617	1.346	(22.907)	878	9.814	789	132.877	121.571	194	(20.072)
Total	6.189	261.312	4.355	945.885	892.256	9.797	(141.937)	2.420	160.027	1.547	370.808	341.626	707	(129.888)
INFORMACIÓN ADICIONAL														
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CLASE 8.^a



0N2916070

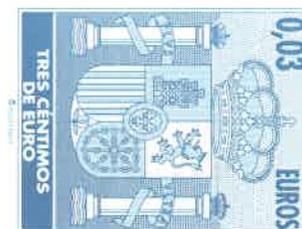
Detalle del importe de las operaciones que con posterioridad a la refinanciación o reestructuración han sido clasificadas como dudosas:

Al 30 de junio de 2018:

Cifras en miles de euros

	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real	
	Nº de operaciones	Importe bruto	Nº de operaciones	Importe bruto	Nº de operaciones	Importe bruto
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas y empresarios individuales	40	9.031	7	263	246	39.304
Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	4	1.452	-	-	4	775
Personas físicas	61	7.329	16	2.185	172	1.664
Total	101	16.360	23	2.448	418	40.968

CLASE 8.ª



0N2916071

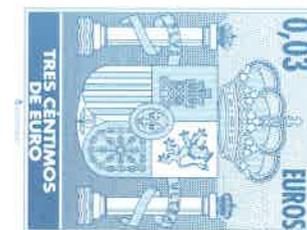
Detalle del importe de las operaciones que con posterioridad a la refinanciación o reestructuración han sido clasificadas como dudosas:

Al 31 de diciembre de 2017:

Cifras en miles de euros

	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real	
	Nº de operaciones	Importe bruto	Nº de operaciones	Importe bruto	Nº de operaciones	Importe bruto
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas y empresarios individuales	130	35.270	19	15.121	444	52.315
Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	8	5.869	6	12.707	10	2.570
Personas físicas	126	16.692	39	6.436	343	2.196
Total	256	51.962	58	21.557	787	54.511

CLASE 8.^a



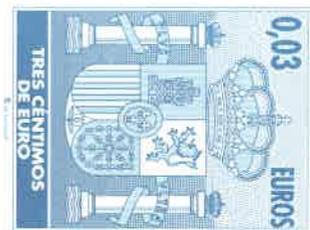
0N2916072

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

Al 30 de junio de 2018:

	TOTAL				Del cual: DUDOSOS			
	Sin garantía real		Con garantía real		Sin garantía real		Con garantía real	
	Número de operaciones	PD's						
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	2	-	-	-	2	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	6	-	15	1	5	-	9	1
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	2.489	0,96	1.712	0,75	1.552	1	693	1
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	5	1,00	129	0,9	5	1	68	1
Resto de hogares	3.137	0,74	2.615	0,63	729	1	793	1
Total	5.634	0,93	4.342	0,68	2.288	1	1.495	1

CLASE 8.ª



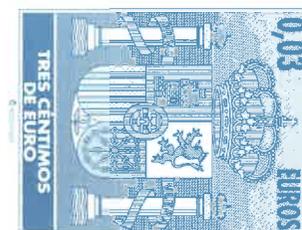
0N2916073

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

Al 31 de diciembre de 2017

	TOTAL				Del cual: DUDOSOS			
	Sin garantía real		Con garantía real		Sin garantía real		Con garantía real	
	Número de operaciones	PD's						
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	1	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	6	-	1	-	5	-	1	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	2.619	0,76	1.801	0,67	1.536	1,00	757	1,00
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	57	0,99	179	0,79	41	1,00	87	1,00
Resto de hogares	3.563	0,67	2.553	0,49	878	1,00	789	1,00
Total	6.189	0,75	4.355	0,55	2.420	1,00	1.547	1,00

CLASE 8.^a



0N2916074



CLASE 8.^a



0N2916075

Concentración geográfica y sectorial de riesgos.

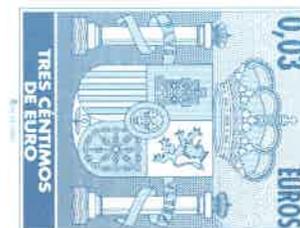
A continuación se muestra la distribución del valor en libros de los activos financieros más significativos del Grupo al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 desglosados atendiendo al área geográfica de actuación y segmento de actividad, contraparte y finalidad de la financiación concedida.

Distribución del crédito a la clientela por actividad (valor en libros).

Al 30 de junio de 2018

	TOTAL	Del que: Garantía inmobiliaria (e)	Del que: Resto de garantías reales (e)	Crédito con garantía real. Loan to value (f)				
				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%
<i>(miles de euros)</i>								
Administraciones Públicas.	1.596.538	1.088	-	134	-	954	-	-
Otras instituciones financieras	3.314.742	180.141	51.040	40.117	129.328	57.065	1.735	2.936
Sociedades no financieras y empresarios individuales	23.326.525	7.937.791	1.335.978	2.437.052	3.017.344	2.387.862	652.226	779.285
Construcción y promoción inmobiliaria	1.270.356	1.094.979	145	183.732	277.254	387.570	66.678	179.888
Construcción de obra civil	151.003	7.030	442	2.128	789	680	1.881	1.994
Resto de finalidades.	21.905.166	6.835.783	1.335.391	2.251.192	2.739.301	1.999.612	583.666	597.403
Grandes empresas	5.703.779	488.169	98.173	196.783	154.867	125.866	57.139	51.687
Pymes y empresarios individuales	16.201.386	6.347.613	1.237.218	2.054.409	2.584.434	1.873.746	526.527	545.716
Resto de hogares e ISFLSH	25.955.727	22.890.022	491.084	4.713.474	6.381.250	8.373.275	2.681.300	1.231.808
Viviendas	21.150.855	20.905.496	82.156	4.103.651	5.663.621	7.740.075	2.393.184	1.087.122
Consumo	2.275.080	489.398	66.657	96.127	174.591	216.307	35.999	33.030
Otros fines	2.529.793	1.495.128	342.271	513.696	543.037	416.893	252.116	111.656
TOTAL	54.193.532	31.009.043	1.878.102	7.190.778	9.527.922	10.819.156	3.335.261	2.014.029
PRO MEMORIA								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	984.749	791.067	14.151	154.246	163.250	193.388	135.806	158.527

CLASE 8.ª



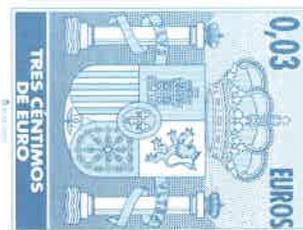
0N2916076

Distribución del crédito a la clientela por actividad (valor en libros).

Al 31 de diciembre de 2017

	TOTAL	Del que: Garantía inmobiliaria (e)	Del que: Resto de garantías reales (e)	Crédito con garantía real. Loan to value (f)				
				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%
<i>(miles de euros)</i>								
Administraciones Públicas.	1.434.981	3.619	-	2.612	-	1.007	-	-
Otras instituciones financieras	2.972.327	186.310	12.505	12.531	173.870	78	11.509	827
Sociedades no financieras y empresarios individuales	22.905.577	7.982.973	1.134.455	2.437.921	2.829.158	2.349.217	610.492	890.640
Construcción y promoción inmobiliaria	1.419.281	1.105.822	52.991	233.078	324.256	306.750	96.316	198.413
Construcción de obra civil	273.112	49.977	4.393	4.807	4.659	6.494	1.024	37.386
Resto de finalidades.	21.213.184	6.827.174	1.077.071	2.200.036	2.500.243	2.035.973	513.152	654.841
Grandes empresas	6.055.904	540.647	90.957	204.309	144.205	171.500	38.780	72.810
Pymes y empresarios individuales	15.157.280	6.286.527	986.114	1.995.727	2.356.038	1.864.473	474.372	582.031
Resto de hogares e ISFLSH	25.474.322	22.857.360	475.570	4.692.442	6.318.149	8.193.004	2.741.734	1.387.601
Viviendas	21.035.452	20.819.268	66.467	4.077.720	5.591.743	7.542.639	2.445.960	1.227.673
Consumo	2.168.789	522.738	63.430	97.387	173.173	240.062	37.950	37.596
Otros fines	2.270.081	1.515.354	345.673	517.335	553.233	410.303	257.824	122.332
TOTAL	52.787.207	31.030.262	1.622.530	7.145.506	9.321.177	10.543.306	3.363.735	2.279.068
PRO MEMORIA								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	1.065.260	974.038	12.113	164.878	204.235	230.857	175.311	210.870

CLASE 8.a



0N2916077



CLASE 8.^a



ON2916078

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

Al 30 de junio de 2018:

Datos en miles de euros

	TOTAL	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
1 Entidades de crédito	10.003.479	9.238.230	669.404	51.714	44.132
2 Administraciones Públicas	9.988.240	8.914.661	1.071.858	1.720	-
2.1 Administración Central	9.122.922	8.049.348	1.071.854	1.720	-
2.2 Resto	865.318	865.313	-	-	-
3 Otras instituciones financieras	4.401.243	3.063.748	575.133	187.199	575.163
4 Sociedades no financieras y empresarios individuales	28.115.403	24.502.696	2.215.568	928.385	468.754
4.1 Construcción y promoción inmobiliaria	1.279.840	1.075.362	200.428	2.723	1.328
4.2 Construcción de obra civil	314.467	302.539	3.406	7.283	1.239
4.3 Resto de finalidades	26.521.095	23.124.795	2.011.734	918.379	466.187
4.3.1 Grandes empresas	8.569.961	6.749.482	772.688	822.591	225.200
4.3.2 Pymes y empresarios individuales	17.951.134	16.375.314	1.239.046	95.788	240.987
5 Resto de hogares e ISFLSH	26.095.020	21.555.828	4.222.199	94.194	222.800
5.1 Viviendas	21.150.855	17.357.385	3.514.183	84.813	194.474
5.2 Consumo	2.281.384	1.593.757	667.791	2.376	17.460
5.3 Otros fines	2.662.781	2.604.685	40.225	7.005	10.866
SUBTOTAL	78.603.385	67.275.162	8.754.163	1.263.211	1.310.848

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

Al 31 de diciembre de 2017:

Datos en miles de euros

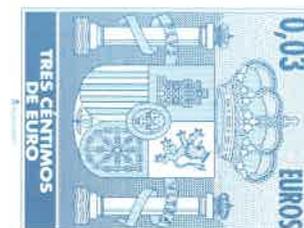
	TOTAL	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
1 Entidades de crédito	8.328.978	7.156.162	587.059	204.498	381.259
2 Administraciones Públicas	8.097.629	7.176.421	919.541	1.667	-
2.1 Administración Central	7.261.070	6.339.862	919.541	1.667	-
2.2 Resto	836.559	836.559	-	-	-
3 Otras instituciones financieras	4.165.707	3.474.823	624.713	54.453	11.718
4 Sociedades no financieras y empresarios individuales	27.205.486	24.493.625	2.525.221	159.602	27.038
4.1 Construcción y promoción inmobiliaria	1.595.220	1.447.386	142.726	5.108	-
4.2 Construcción de obra civil	1.087.872	841.881	229.756	13.220	3.015
4.3 Resto de finalidades	24.522.394	22.204.358	2.152.739	141.274	24.023
4.3.1 Grandes empresas	8.152.380	7.087.127	941.528	103.540	20.185
4.3.2 Pymes y empresarios individuales	16.370.014	15.117.231	1.211.211	37.734	3.838
5 Resto de hogares e ISFLSH	25.738.402	21.204.413	4.227.622	88.364	218.003
5.1 Viviendas	21.035.453	17.261.361	3.503.688	79.219	191.185
5.2 Consumo	2.171.949	1.475.593	679.115	1.667	15.574
5.3 Otros fines	2.531.000	2.467.459	44.819	7.478	11.244
SUBTOTAL	73.536.202	63.505.444	8.884.156	508.584	638.018

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

Al 30 de junio de 2018:

<i>Datos en miles de euros</i>	TOTAL	Andalucía	Aragón	Asturias	Baleares	Canarias	Cantabria	Castilla - La Mancha	Castilla y León	Cataluña
1 Entidades de crédito	9.238.230	277.663	5	-	3.039	-	201.527	-	-	1.637
2 Administraciones Públicas	8.914.661	61.762	30.142	22.496	-	7.920	1.593	17.964	145.080	9.982
2.1 Administración Central	8.049.348									
2.2 Resto	865.313	61.762	30.142	22.496	-	7.920	1.593	17.964	145.080	9.982
3 Otras instituciones financieras	3.063.748	6.115	6.584	1.883	2.419	1.337	406	1.168	2.904	21.769
4 Sociedades no financieras y empresarios individuales	24.502.696	2.894.062	1.003.978	299.075	992.354	1.172.719	327.818	610.562	590.293	3.479.748
4.1 Construcción y promoción inmobiliaria	1.075.362	135.538	35.254	5.916	18.977	19.109	16.411	25.565	10.903	112.691
4.2 Construcción de obra civil	302.539	13.943	7.929	488	2.287	2.214	5.654	4.468	5.731	13.532
4.3 Resto de finalidades	23.124.795	2.744.581	960.795	292.671	971.091	1.151.396	305.752	580.529	573.659	3.353.524
4.3.1 Grandes empresas	6.749.482	544.283	267.122	130.897	559.450	288.513	71.883	75.033	177.270	1.159.194
4.3.2 Pymes y empresarios individuales	16.375.314	2.200.298	693.672	161.774	411.641	862.884	233.870	505.496	396.390	2.194.330
5 Resto de hogares e ISFLSH	21.555.828	2.504.078	475.562	287.483	572.128	761.976	345.173	649.559	788.979	3.019.760
5.1 Viviendas	17.357.385	2.003.510	367.945	215.553	487.691	599.102	242.745	533.304	668.301	2.498.678
5.2 Consumo	1.593.757	247.138	35.301	33.381	43.464	106.597	23.066	57.968	66.273	240.386
5.3 Otros fines	2.604.685	253.430	72.316	38.549	40.973	56.277	79.362	58.287	54.405	280.696
TOTAL	67.275.162	5.743.681	1.516.271	610.936	1.569.940	1.943.953	876.516	1.279.254	1.527.257	6.532.896

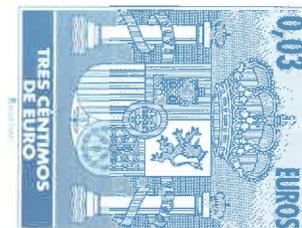
CLASE 8.ª



0N2916079

<i>Datos en miles de euros</i>	TOTAL	Extremadura	Galicia	Madrid	Murcia	Navarra	Comunidad Valenciana	País Vasco	La Rioja	Ceuta y Melilla
1 Entidades de crédito	9.238.230	-	22.470	7.107.768	1	3.495	1.389.599	231.021	3	-
2 Administraciones Públicas	8.914.661	33.467	33.791	231.444	8.695	86.463	103	141.425	32.987	-
2.1 Administración Central	8.049.348									
2.2 Resto	865.313	33.467	33.791	231.444	8.695	86.463	103	141.425	32.987	-
3 Otras instituciones financieras	3.063.748	426	1.619	2.926.724	1.459	588	9.162	78.186	1.000	-
4 Sociedades no financieras y empresarios individuales	24.502.696	189.119	607.443	6.534.679	742.839	408.877	2.415.714	2.008.247	211.521	13.647
4.1 Construcción y promoción inmobiliaria	1.075.362	4.663	4.065	506.874	34.175	15.186	76.879	47.924	5.231	-
4.2 Construcción de obra civil	302.539	557	9.068	150.113	4.856	4.821	34.623	42.118	138	-
4.3 Resto de finalidades	23.124.795	183.899	594.309	5.877.692	703.809	388.870	2.304.213	1.918.205	206.152	13.647
4.3.1 Grandes empresas	6.749.482	58.456	252.147	1.214.950	231.702	121.189	642.549	928.821	26.024	-
4.3.2 Pymes y empresarios individuales	16.375.314	125.443	342.163	4.662.743	472.107	267.681	1.661.664	989.384	180.128	13.647
5 Resto de hogares e ISFLSH	21.555.828	158.698	461.061	8.129.659	381.748	165.603	1.737.629	1.005.792	100.179	10.761
5.1 Viviendas	17.357.385	127.049	346.425	6.567.990	290.589	129.376	1.381.182	810.770	80.634	6.542
5.2 Consumo	1.593.757	18.208	64.294	352.326	40.971	13.602	170.648	69.085	7.382	3.667
5.3 Otros fines	2.604.685	13.442	50.343	1.209.344	50.188	22.625	185.799	125.936	12.162	553
TOTAL	67.275.162	381.709	1.126.385	32.730.874	1.134.742	665.026	5.552.207	3.464.670	345.690	24.408

CLASE 8.^a



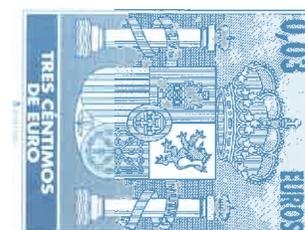
0N2916080

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

Al 31 de diciembre de 2017:

<i>Datos en miles de euros</i>	TOTAL	Andalucía	Aragón	Asturias	Baleares	Canarias	Cantabria	Castilla - La Mancha	Castilla y León	Cataluña
1 Entidades de crédito	7.156.162	127.654	201	-	3.070	-	356.863	-	-	632.857
2 Administraciones Públicas	7.176.421	60.673	34.258	23.034	-	11.524	2.874	17.428	131.652	10.882
2.1 Administración Central	6.339.862									
2.2 Resto	836.559	60.673	34.258	23.034	-	11.524	2.874	17.428	131.652	10.882
3 Otras instituciones financieras	3.474.823	1.334	5.149	1.301	247	31	23	24	1.581	178.710
4 Sociedades no financieras y empresarios individuales	24.493.625	2.700.942	926.105	410.419	726.883	1.007.200	309.373	589.849	576.026	3.397.216
4.1 Construcción y promoción inmobiliaria	1.447.386	159.581	45.746	11.931	37.707	28.882	18.810	14.827	17.330	181.905
4.2 Construcción de obra civil	841.881	72.513	21.393	4.174	24.894	58.344	12.041	19.844	14.202	82.785
4.3 Resto de finalidades	22.204.358	2.468.848	858.966	394.314	664.282	919.974	278.522	555.178	544.494	3.132.526
4.3.1 Grandes empresas	7.087.127	445.587	250.008	161.564	316.123	251.234	64.078	73.948	169.604	1.128.655
4.3.2 Pymes y empresarios individuales	15.117.231	2.023.261	608.958	232.750	348.159	668.740	214.444	481.230	374.890	2.003.871
5 Resto de hogares e ISFLSH	21.204.413	2.499.064	463.775	294.042	557.429	757.977	290.500	653.604	798.616	3.009.442
5.1 Viviendas	17.261.361	1.966.056	364.370	220.145	479.095	604.923	240.744	540.351	683.684	2.491.996
5.2 Consumo	1.475.593	226.733	31.678	31.007	37.928	94.201	20.617	51.093	60.720	218.516
5.3 Otros fines	2.467.459	306.275	67.727	42.890	40.406	58.853	29.139	62.160	54.212	298.930
TOTAL	63.505.444	5.389.666	1.429.488	728.796	1.287.629	1.776.732	959.633	1.260.905	1.507.875	7.229.108

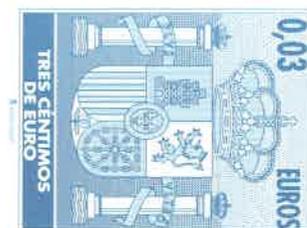
CLASE 8.^a



0N2916081

<i>Datos en miles de euros</i>	TOTAL	Extremadura	Galicia	Madrid	Murcia	Navarra	Comunidad Valenciana	País Vasco	La Rioja	Ceuta y Melilla
1 Entidades de crédito	7.156.162	-	218.850	5.526.116	-	3.482	75.651	211.418	-	-
2 Administraciones Públicas	7.176.421	41.002	34.112	239.576	8.283	76.307	142	111.335	33.477	-
2.1 Administración Central	6.339.862									
2.2 Resto	836.559	41.002	34.112	239.576	8.283	76.307	142	111.335	33.477	-
3 Otras instituciones financieras	3.474.823	22	291	3.166.336	518	5	1.586	117.664	1	-
4 Sociedades no financieras y empresarios individuales	24.493.625	185.026	551.243	7.441.917	706.113	402.047	2.340.138	2.001.900	208.032	13.196
4.1 Construcción y promoción inmobiliaria	1.447.386	6.053	16.047	581.809	51.210	13.397	147.066	104.299	7.885	2.901
4.2 Construcción de obra civil	841.881	2.325	6.844	304.144	20.525	12.155	74.354	102.549	8.482	313
4.3 Resto de finalidades	22.204.358	176.648	528.352	6.555.964	634.378	376.495	2.118.718	1.795.052	191.665	9.982
4.3.1 Grandes empresas	7.087.127	62.727	202.733	2.125.280	204.173	132.965	578.287	897.749	22.412	-
4.3.2 Pymes y empresarios individuales	15.117.231	113.921	325.619	4.430.684	430.205	243.530	1.540.431	897.303	169.253	9.982
5 Resto de hogares e ISFLSH	21.204.413	158.234	450.441	7.855.762	368.289	177.416	1.747.952	1.013.527	99.056	9.287
5.1 Viviendas	17.261.361	127.668	342.832	6.491.917	293.001	126.610	1.391.480	811.781	79.230	5.478
5.2 Consumo	1.475.593	16.692	58.804	350.940	36.411	12.409	154.924	63.359	6.262	3.299
5.3 Otros fines	2.467.459	13.874	48.805	1.012.905	38.877	38.397	201.548	138.387	13.564	510
TOTAL	63.505.444	384.284	1.254.937	24.229.707	1.083.203	659.257	4.165.469	3.455.844	340.566	22.483

CLASE 8.2



0N2916082

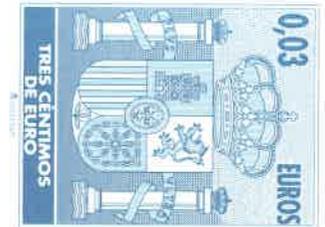
18. Valor razonable

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

Al 30 de junio de 2018:

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	6.632.418	6.632.558	Level 2	6.632.558	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Activos financieros mantenidos para negociar						
Préstamos y anticipos-entidades de crédito	1.693.500	1.693.500	Level 2	1.693.500	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	-	-	Level 2	-	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
Valores representativos de deuda	2.032.915	2.032.915	Level 1	2.032.915	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Instrumentos de patrimonio	165.040	165.040	Level 1	87.942	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Derivados	329.339	313.850	Level 1	15.489	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	86.279	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	40.117	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	47.734	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	3.218	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	136.501	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y técnicas estándar y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de equity, volatilidad del subyacente, curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés			

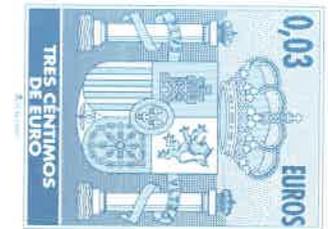
CLASE 8.^a



0N2916083

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	81.112	81.112	Level 1	17.303	Capturar directamente los precios cotizados en mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	14.245	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	49.564	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	40.732	40.732	Level 1	40.732	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global						
Valores representativos de deuda	5.175.762	5.068.657	Level 1	5.068.657	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
		107.105	Level 2	107.105	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	75.247	75.247	Level 1	58.127	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 3	17.120	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	618.724	618.724	Level 2	618.716	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Préstamos y anticipos-clientela	54.491.049	58.681.831	Level 2	58.681.831	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Valores representativos de deuda	2.711.553	2.711.553	Level 1	2.722.257	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	175.082	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Derivados de cobertura						
Derivados de cobertura	180.872	180.872	Level 2	150.718	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
			Level 2	30.154	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

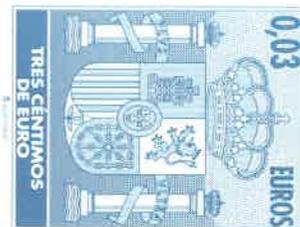
CLASE 8.ª



0N2916084

PASIVOS	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía	Valor razonable	Técnicas de valoración	Principales Inputs
Pasivos financieros mantenidos para negociar						
Depósitos de entidades de crédito	220.892	220.892	Level 2	220.892	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipos de interés y fixing del euribor
Depósitos de la clientela	1.431.556	1.431.556	Level 2	1.431.556	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipos de interés y fixing del euribor
Derivados de negociación	411.255	411.255	Level 1	71.055	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	128.371	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	41.598	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	48.254	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	2.930	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	119.046	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	1.406.369	1.406.369	Level 1	1.406.369	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Pasivos financieros a coste amortizado						
Depósitos de bancos centrales	6.500.531	6.415.275	Level 2	6.415.275	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Depósitos de entidades de crédito	2.179.259	2.192.740	Level 2	2.192.740	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Depósitos de la clientela	48.020.996	48.102.619	Level 2	48.102.619	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Débitos representados por valores negociables	6.636.978	6.838.234	Level 2	6.838.234	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Pasivos subordinados	1.167.610	1.387.426	Level 2	1.387.426	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Otros pasivos financieros	1.882.726	1.882.726	Level 2	1.882.726	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Derivados - contabilidad de coberturas						
Derivados de cobertura	71.158	71.158	Level 2	68.298	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 y fixing de divisa.

CLASE 8.ª

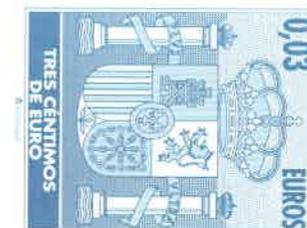


0N2916085

Al 31 de diciembre de 2017:

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	5.594.779	5.594.891	Level 2	5.594.891	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Activos financieros mantenidos para negociar						
2.1. Depósitos en entidades de crédito	1.480.161	1.480.161	Level 2	1.480.161	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
2.2. Crédito a la clientela	10.139	10.139	Level 2	10.139	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
2.3. Valores representativos de deuda	888.154	888.154	Level 1	888.154	Capturar directamente los precios cotizados en mercados	Datos observables en Mercados
2.4. Instrumentos de patrimonio	87.942	87.942	Level 1	87.942	Capturar directamente los precios cotizados en mercados	Datos observables en Mercados
2.5. Derivados de negociación	268.303	268.303	Level 1	6.885	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	94.494	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés.
			Level 2	54.708	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de divisa y curvas de tipos de interés
			Level 2	39.740	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de divisa, curvas de tipos de interés y volatilidad del tipo de cambio
			Level 2	1.639	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de equity y volatilidad del subyacente
Level 2	70.837	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de equity, volatilidad del subyacente, curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés			
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados						
3.4. Instrumentos de patrimonio	-	-	Level 1	-	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados

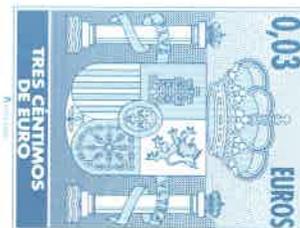
CLASE 8.^a



0N2916086

ACTIVOS	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía del Valor Razonable	Valor razonable	Técnicas de valoración	Principales Inputs
Activos financieros disponibles para la venta						
4.1. Valores representativos de deuda	4.388.112	4.388.112	Level 1	4.333.069	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	55.043	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Curvas de tipos de interes y fixing de tipo de cambio
4.2. Instrumentos de patrimonio	187.102	187.102	Level 1	69.833	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	11.063	Calculo de precios a partir de inputs de mercado y formulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
			Level 3	106.206	Método de descuento de flujos de caja, net asset value, coste menos deterioro.	NAV del administrador de los fondos, planes de negocio de la entidad
Préstamos y partidas a cobrar						
5.1. Depósitos en entidades de crédito	355.001	354.992	Level 2	354.992	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
5.2. Crédito a la clientela	53.151.154	57.225.056	Level 2	57.225.056	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
5.3. Valores representativos de deuda	357.056	431.284	Level 2	431.284	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento						
6. Cartera de inversión a vencimiento	2.591.774	2.975.985	Level 1	2.975.985	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Derivados – contabilidad de coberturas						
7. Derivados de cobertura	241.074	241.054	Level 2	151.608	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
			Level 2	89.446	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de divisa y curvas de tipo de interés

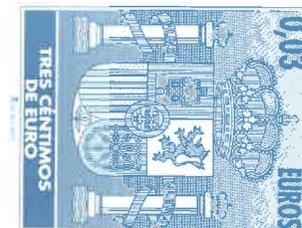
CLASE 8.ª



0N2916087

PASIVOS	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquia	Valor razonable	Técnicas de valoración	Principales Inputs
Pasivos financieros mantenidos para negociar						
1.2. Depósitos de entidades de crédito	65.877	65.877	Level 2	65.877	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipos de interés y fixing del euribor
1.3. Depósitos de la clientela	854.180	854.180	Level 2	854.180	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipos de interés y fixing del euribor
1.5. Derivados de negociación	321.625	321.625	Level 1	41.233	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	138.481	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de equity y volatilidad del subyacente
			Level 2	27.245	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de equity y volatilidad del subyacente, curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés
			Level 2	42.079	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de divisa y curvas de tipos de interés y volatilidad del tipo de cambio
			Level 2	3.688	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de divisa y curvas de tipos de interés
			Level 2	68.899	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
1.6. Posiciones cortas de valores	751.508	751.508	Level 1	751.508	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Pasivos financieros a coste amortizado						
3.1. Depósitos de bancos centrales	6.500.608	6.401.715	Level 2	6.401.715	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
3.2. Depósitos de entidades de crédito	2.120.624	2.132.065	Level 2	2.132.065	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
3.3. Depósitos de la clientela	44.514.719	44.614.695	Level 2	44.614.695	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
3.4. Débitos representados por valores negociables	7.023.819	7.243.789	Level 2	7.243.789	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
3.5. Pasivos subordinados	1.163.653	1.390.019	Level 2	1.390.019	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
3.6. Otros pasivos financieros	1.951.243	1.951.243	Level 2	1.951.243	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Derivados - contabilidad de coberturas						
4. Derivados de cobertura	45.986	45.986	Level 2	45.986	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés

CLASE 8.ª



0N2916088



CLASE 8.^a



ON2916089

La jerarquía "Level 1" recoge datos de los instrumentos financieros cuyos valores razonables se obtienen de precios cotizados en mercados activos para el mismo instrumento, es decir, sin modificar o reorganizar de diferente forma. La jerarquía "Level 2" recoge datos de los instrumentos financieros cuyos valores razonables se obtienen de precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares u otras técnicas de valoración en las que todos los inputs significativos están basados en datos de mercado observables. La jerarquía "Level 3" recoge datos de los instrumentos financieros cuyos valores razonables se obtienen de técnicas de valoración en las que algún input significativo no está basado en datos de mercado observables.

Determinados instrumentos de capital se valoran al coste por no poderse estimar su valor razonable de manera fiable. La falta de fiabilidad de una estimación de valor razonable se debe a la amplitud de su rango de estimaciones y a la imposibilidad de evaluar, razonablemente, las probabilidades de cada estimación en el rango.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se deriva de los modelos internos tiene en cuenta los términos de los contratos y los datos observables de mercado, incluyendo tipos de interés, riesgo de crédito, tipos de cambio, cotizaciones de acciones, volatilidades, etc. Se asume que los mercados en los que se opera son eficientes y por tanto sus datos son representativos. Los modelos de valoración no incorporan subjetividades.

Por otro lado, en algunos casos y dada la complejidad de los productos valorados el precio empleado es el publicado por la contraparte en medios oficiales tales como Reuters.

A 30 de junio de 2018 y 2017 las principales técnicas usadas por los modelos internos para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros son el modelo de valor presente (que descuenta los flujos futuros al momento actual empleando tipos de interés de mercado) y el modelo de Black-Scholes y su derivada (que permiten, mediante una fórmula cerrada y usando inputs exclusivamente de mercado, la valoración de opciones de tipo de interés). En el caso de derivados de crédito, para su valoración se procede como en cualquier otro derivado de tipo de interés, pero incluyendo en los inputs de mercado los diferenciales (también de mercado) correspondientes al subyacente de la emisión. Se mantiene un contraste permanente con las contrapartes en las distintas valoraciones que aseguran la vigencia de los modelos e inputs usados en todo momento.

En la determinación del valor razonable de los derivados de pasivo, la entidad distingue entre posiciones colateralizadas, para las que el impacto del riesgo de crédito propio se estima nulo, y posiciones no colateralizadas, para las cuales el ajuste a la valoración por riesgo de crédito propio se estima objetivamente en base a la probabilidad de impago de la entidad observada en datos publicados por las agencias de información financiera más relevantes del mercado.

En la determinación del valor razonable de los derivados de activo, la entidad distingue entre posiciones colateralizadas, para las que el impacto del riesgo de crédito de contraparte se estima nulo, y posiciones no colateralizadas, para las cuales el ajuste al valor razonable por riesgo de crédito de contraparte se estima según modelos internos de probabilidades de impago contruidos sobre la base de la información histórica de las bases de datos del banco.

En la determinación del valor razonable de las participaciones en sociedades dependientes, multigrupo o asociadas, la política contable de la entidad es considerar como unidad de cuenta la inversión en su totalidad.



CLASE 8.^a



ON2916090

19. Información de solvencia

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

La información sobre la solvencia y el apalancamiento del Grupo Bankinter a 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

COEFICIENTES DE CAPITAL	30-06-18	31-12-17
Capital ordinario computable de nivel 1 (miles de euros) (a)	3.750.197	3.708.552
Capital adicional computable de nivel 1 (miles de euros) (b)	199.000	110.823
Capital computable de nivel 2 (miles de euros) (c)	669.917	655.442
Riesgos (miles de euros) (d)	32.475.383	31.341.324
Coefficiente de capital ordinario de nivel 1 (CET 1) (A)=(a)/(d)	11,55%	11,83%
Coefficiente de capital adicional de nivel 1 (AT 1) (B)=(b)/(d)	0,61%	0,35%
Coefficiente de capital de nivel 1 (Tier 1) (A)+(B)	12,16%	12,19%
Coefficiente de capital de nivel 2 (Tier 2) (C)=(c)/(d)	2,06%	2,09%
Coefficiente de capital total (A)+(B)+(C)	14,22%	14,28%

APALANCAMIENTO	30-06-18	31-12-17
Capital de nivel 1 (miles de euros) (a)	3.949.197	3.819.375
Exposición (miles de euros) (b)	77.876.041	72.754.887
Ratio de apalancamiento (a)/(b)	5,07%	5,25%

Los datos presentados en la memoria se refieren a la aplicación de la normativa de solvencia considerando la aplicación de los ajustes transitorios (lo que se denomina phased-in). A partir del 1 de enero 2018 estos ajustes transitorios no se aplican y para hacer una comparativa homogénea en el siguiente cuadro presentamos los datos informados en diciembre 2017 sin estos ajustes

COEFICIENTES DE CAPITAL	30-06-18	31-12-17 (*)
Capital ordinario computable de nivel 1 (miles de euros) (a)	3.750.197	3.589.835
Capital adicional computable de nivel 1 (miles de euros) (b)	199.000	199.000
Capital computable de nivel 2 (miles de euros) (c)	669.917	697.018
Riesgos (miles de euros) (d)	32.475.383	31.315.807
Coefficiente de capital ordinario de nivel 1 (CET 1) (A)=(a)/(d)	11,55%	11,46%
Coefficiente de capital adicional de nivel 1 (AT 1) (B)=(b)/(d)	0,61%	0,64%
Coefficiente de capital de nivel 1 (Tier 1) (A)+(B)	12,16%	12,10%
Coefficiente de capital de nivel 2 (Tier 2) (C)=(c)/(d)	2,06%	2,23%
Coefficiente de capital total (A)+(B)+(C)	14,22%	14,32%

APALANCAMIENTO	30-06-18	31-12-17 (*)
Capital de nivel 1 (miles de euros) (a)	3.949.197	3.788.835
Exposición (miles de euros) (b)	77.876.041	72.703.105
Ratio de apalancamiento (a)/(b)	5,07%	5,21%

*Datos Fully Loaded



CLASE 8.^a



ON2916091

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

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2018, 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:

- Trabajos de verificación relacionados con prevención del blanqueo de capitales y con la información de responsabilidad social corporativa divulgada por el Grupo.
- Trabajos de verificación de la información de solvencia preparada por Línea Directa Aseguradora, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros.
- Trabajos de verificación contable correspondientes principalmente a revisiones requeridas por distinta normativa o reguladores y, más concretamente, el Informe referente al formulario de la segunda serie de operaciones de financiación a plazo más largo, requerido por el Banco de España, y el Informe referente a la conciliación entre NIIF 9 y NIC 39, requerido por el regulador luxemburgués.
- Emisión de comfort letter en relación con una emisión de renta fija.



CLASE 8.^a



ON2916092

ANEXO I- criterios de cumplimentación de Información Financiera remitida a la C.N.M.V.

En relación con el primer informe financiero semestral del ejercicio 2018, la Disposición Transitoria Única de la Circular 3/2018 de la C.N.M.V. indica que las entidades emisoras deberán utilizar el formato de la Circular 5/2015 de la C.N.M.V., y por tanto deberán cumplimentar el Capítulo IV, sobre información financiera seleccionada del modelo de información periódica, incluido en dicha Circular, con la excepción del cuadro 13 Desglose de instrumentos financieros por naturaleza y categoría. En consecuencia, el Balance resumido consolidado al 30 de junio de 2018 y la Cuenta de Pérdidas y Ganancias resumida consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2018, formulados por el Consejo de Administración, difieren de la información financiera remitida a la C.N.M.V. En este anexo se indican los criterios de cumplimentación de Información Financiera remitida a la C.N.M.V.

Los criterios de cumplimentación de Información Financiera remitida a la C.N.M.V. se desglosan a continuación:

(a) Cuadro IV. 1 y 6, de la Circular 5/2015, Balance de Situación individual y consolidado:

- La partida «Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados» incluirá también los activos financieros no mantenidos para negociar obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados.
- La partida «Activos financieros disponibles para la venta» incluirá los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global/integral.
- La partida «Préstamos y partidas a cobrar» incluirá todos los activos financieros a coste amortizado.
- La partida «Otro resultado global acumulado –Elementos que no se reclasificaran en resultados– Resto de ajustes de valoración» incluirá:

(i) Los cambios en el valor razonable de instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado global/integral;

(ii) La ineficacia de las coberturas a valor razonable de instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado global/integral; y

(iii) Los cambios en el valor razonable de pasivos financieros a valor razonable destinados a negociación atribuibles a cambios en el riesgo de crédito.

- La partida «Otro resultado global acumulado –Elementos que pueden reclasificarse en resultados– Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)» incluirá también los cambios en el valor razonable instrumentos de cobertura (elementos no designados).

- La partida «Otro resultado global acumulado –Elementos que pueden reclasificarse en resultados– Activos financieros disponibles para la venta– Instrumentos de deuda» incluirá los cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado global/integral.

(b) En el cuadro IV. 2 y 7, de la Circular 5/2015, Cuenta de Pérdidas y Ganancias individual y consolidada:

- La partida «Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas» incluirá también la ganancia /pérdida de los activos financieros no mantenidos para negociar obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netos.

- La partida «Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados» incluirán también la ganancia/pérdida de modificación de flujos de caja netas de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global/integral y de activos financieros a coste amortizado.

Asimismo, el desglose de dicha partida entre «Activos financieros valorados al coste» , «Activos financieros disponibles para la venta» ,«Préstamos y partidas a cobrar» e «Inversiones mantenidas hasta el vencimiento» no serán cumplimentadas.



CLASE 8.^a

100 1000 10000 100000



ON2916093

(c) En el cuadro IV. 3 y 8, de la Circular 5/2015, Estado de Ingresos y Gastos reconocidos individual y consolidado:

– La partida «Otro resultado global –Elementos que no se reclasificaran en resultados – Resto de ajustes de valoración» incluirá:

(i) los cambios en el valor razonable de instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado global/integral;

(ii) la ineficacia de las coberturas a valor razonable de instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado global/integral; y

(iii) los cambios en el valor razonable de pasivos financieros a valor razonable destinados a negociación atribuibles a cambios en el riesgo de crédito.

– La partida «Otro resultado global – Elementos que pueden reclasificarse en resultados –Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)» incluirán también los cambios de valor razonable de los instrumentos de cobertura (elementos no designados), así como sus movimientos en las claves siguientes.

– La partida «Otro resultado global – Elementos que pueden reclasificarse en resultados – Activos financieros disponibles para la venta – Instrumentos de deuda» incluirá los cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado global/integral, así como sus movimientos en las claves siguientes.

(d) En el cuadro IV. 5 y 10A, de la Circular 5/2015, Estado de Flujos de Efectivo individual y consolidado (método indirecto):

– La partida «Flujos de efectivo de las actividades de explotación –Aumento/(disminución) neto de los activos de explotación– Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados» incluirán también el aumento/(disminución) neto de los activos financieros no mantenidos para negociar obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados.

– La partida «Flujos de efectivo de las actividades de explotación –Aumento/(disminución) neto de los activos de explotación– Activos financieros disponibles para la venta» incluirá el aumento/(disminución) neto de los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global/integral.

– La partida «Flujos de efectivo de las actividades de explotación –Aumento/(disminución) neto de los activos de explotación–Préstamos y partidas a cobrar» incluirán el aumento/(disminución) neto de todos los activos financieros a coste amortizado.