

Bankinter obtiene un beneficio de 685 millones de euros al cierre del tercer trimestre, un 59% más, y sitúa la rentabilidad en niveles máximos de los últimos años

-Todos los márgenes de la cuenta experimentan importantes crecimientos: un 54% más el margen de intereses y un 32% más el margen bruto, que supera los 2.000 millones de euros, gracias a la evolución de los tipos y a un mayor impulso comercial.

-La inversión crediticia y los recursos minoristas de clientes crecen a tasas cercanas al 3%, y los recursos gestionados fuera de balance (fondos de inversión y pensiones y gestión patrimonial/sicavs) se incrementan un 17%.

-La rentabilidad sobre recursos propios, ROE, mejora hasta el 17,1%, seis puntos porcentuales más que hace un año, el nivel más elevado de la última década, con un ROTE del 18,2%.

19/10/2023. El Grupo Bankinter consolida al cierre del tercer trimestre del año la buena evolución que han experimentado las diferentes líneas de negocio a lo largo del ejercicio, en donde se evidencia el potencial de la entidad para seguir creciendo y alcanzando mayores cuotas de mercado y de beneficios. Esa mayor actividad y un entorno más elevado de tipos han traído consigo mejoras en todos los márgenes de la cuenta y en todas las ratios: rentabilidad, capital y eficiencia.

Así, el Grupo Bankinter logra al 30 de septiembre de 2023 un beneficio antes de impuestos que supera por primera vez la barrera de los 1.000 millones de euros, en concreto 1.003,6 millones, que suponen un 66,8% más que hace un año. Por lo que se refiere al beneficio neto, ascendió a 684,7 millones de euros, que representa un 59,2% más respecto al mismo periodo de 2022, y ello a pesar de asumir este año el pago del nuevo impuesto al sector financiero, que para Bankinter fue de 77,5 millones de euros.

Pasando a las diferentes ratios de la cuenta, la rentabilidad sobre recursos propios, ROE, se incrementa hasta el 17,1%, seis puntos porcentuales más que hace un año, con un ROTE del 18,2%, entre los mejores dentro del sector financiero europeo.

Por lo que se refiere a la ratio de capital CET1 *fully loaded* alcanza el 12,5%, 4,8 puntos porcentuales por encima del mínimo regulatorio exigido a Bankinter por el BCE, que es el menor entre la banca cotizada en España, del 7,73%.

En cuanto a la ratio de morosidad, se mantiene en un óptimo 2,2%, 9 puntos básicos por encima de la cifra de hace un año, pero bastante por debajo del dato medio del sector, que según el Banco de España se situaba a julio en el 3,5%. No obstante, Bankinter mejora la cobertura de su morosidad hasta el 66,2% al cierre de septiembre.

La ratio de eficiencia del banco a 30 de septiembre mejora sustancialmente hasta situarse en niveles principales dentro del sector, un 34,9% que supone una sustancial mejora respecto al mismo dato de un año atrás, que era del 43,2%. Poniendo el foco específicamente en la ratio de eficiencia del negocio en España, esta se sitúa en el 31,6%.

Y en lo referente a la liquidez, el banco cuenta con un volumen de depósitos que sigue estando por encima del volumen de créditos, con una ratio depósitos sobre créditos del 104,9%.

Datos del Balance.

Los activos totales del Grupo se sitúan al 30 de septiembre de 2023 en 108.362,7 millones de euros.

La cartera de créditos sobre clientes se sitúa al cierre del trimestre en los 74.879,2 millones de euros, un 2,8% más que hace un año. Por lo que se refiere a la inversión crediticia en España, el crecimiento es algo inferior: del 0,7%, resultado de una ralentización de esta actividad en nuestro mercado, si bien compara bien con los datos del sector, que apuntan una caída del -3,2% con datos a agosto del Banco de España.

En cuanto a los recursos minoristas de clientes la cifra alcanza los 78.258 millones de euros, lo que supone un 2,6% más que hace 12 meses, con reducción en la cartera de cuentas corrientes pero, paralelamente, con un fuerte crecimiento en el epígrafe de imposiciones a plazo. Y todo ello cuando se sigue produciendo trasvase desde estos recursos hacia productos de mayor valor añadido para el cliente, como los fondos de inversión y de pensiones. Así, el total de recursos gestionados fuera de balance experimenta un crecimiento del 17% respecto a la cifra de hace un año. Todo ese crecimiento en recursos, dentro y fuera de balance, denota la capacidad de atracción y captación de clientes del banco en un entorno muy competitivo.

Márgenes de la cuenta.

La tendencia de crecimiento en los márgenes de la cuenta se mantiene en este periodo, gracias a un mayor impulso comercial, especialmente focalizado en productos de valor y, en línea con lo que ha venido ocurriendo desde inicios de año, una evolución al alza de los tipos de interés.

Al cierre de septiembre, el margen de intereses se situó en 1.638,7 millones de euros, lo que supone un 53,8% más que hace un año, con un margen de clientes que ha venido creciendo cada trimestre, hasta el 3,03% al 30 de septiembre de este año, reflejando una buena gestión de los diferenciales.

Por lo que se refiere al margen bruto, que engloba todos los ingresos el Grupo, alcanza los 2.005,1 millones de euros, lo que significa un 32,1% más que hace un año. Las comisiones netas suponen una contribución al margen bruto, excluyendo el impuesto a la banca, del 22%.

Desglosando todo el bloque de comisiones, podemos ver que las comisiones percibidas por los distintos servicios operativos, de asesoramiento o de gestión se incrementan en este periodo un 2,6%. Paralelamente, las comisiones pagadas a los socios del Grupo (agentes financieros y clientes de Banca Partner), experimentan un crecimiento del 6,1%, dada la buena evolución de estos negocios. La diferencia entre ambas, las comisiones netas, ascienden al 30 de septiembre a 459,1 millones de euros, lo que supone un 1,5% de crecimiento respecto al dato de hace un año.

Y en cuanto al margen de explotación antes de provisiones llega hasta los 1.305,4 millones de euros, un 51,3% más, tras absorber unos costes operativos que se incrementan un 6,8% en el periodo analizado, dado unos mayores costes de administración y una mayor retribución variable de la plantilla, pero en cualquier caso inferiores dichos costes al crecimiento de los ingresos.

Crecimiento en todos los negocios y geografías.

Todas las líneas de negocio sobre las que se articula la estrategia de diversificación del banco avanzan a buen ritmo, consolidando un buen ejercicio en todos los parámetros analizados. Y esto es así tanto en las líneas de negocio internacionales, especialmente Portugal e Irlanda, donde el crecimiento es mayor, como en las más consolidadas en el mercado nacional, como es el caso del negocio de Empresas o el de Banca Patrimonial, ámbitos en los que el banco sigue adaptando su propuesta de valor a las exigencias del entorno y a las necesidades de los clientes.

En el negocio de Empresas, que sigue realizando la mayor aportación a los ingresos del Grupo, Bankinter fortalece su cartera de inversión crediticia en un entorno complicado, gracias a su sólido impulso comercial. Esta cartera de crédito a empresas alcanza los 31.300 millones de euros, un 1,6% por encima de las cifras de hace un año. En España el crecimiento es del 0,7%, que compara bien con las cifras de un sector que decrece en nuestro mercado un -4,4% con datos a agosto del Banco de España.

Dentro de los segmentos de Empresas, la actividad de Negocio Internacional sigue siendo un baluarte para el crecimiento de esta actividad, con una cartera de inversión que alcanza al tercer trimestre los 8.500 millones de euros, un 6% superior a la de hace un año. Otros negocios recientes, como el denominado 'Supply chain finance', están encontrando cada vez mejor acogida entre las empresas clientes, multiplicando por tres su volumen sobre las cifras de finales de año.

En cuanto al negocio de Banca Comercial, o de personas físicas, el crecimiento sigue siendo constante en todos los segmentos de clientes, con un patrimonio gestionado que suma en total 99.400 millones de euros, lo que significa 9.500 millones más que al 30 septiembre de 2022, un 11% de incremento.

Desglosado por segmentos, en Banca Patrimonial, donde se encuadran los clientes de mayor patrimonio, el volumen gestionado alcanza los 55.300 millones de euros, lo que significa un 12% más sobre las cifras de hace un año, tras captarse un patrimonio neto nuevo de 2.400 millones de euros en lo que va de ejercicio. En cuanto a Banca Retail, que aglutina al resto de clientes, el patrimonio gestionado alcanza los 44.100 millones de euros, un 9% más sobre la misma cifra al 30 de septiembre de 2022, y con un patrimonio neto nuevo captado que ya suma en el año 1.900 millones.

Este crecimiento ha sido significativo en los recursos gestionados fuera de balance, que incluyen fondos de inversión, propios y de terceros, fondos de pensiones, gestión patrimonial y sicavs, productos todos ellos de mayor aportación de valor para los clientes. El crecimiento de estos recursos gestionados fuera de balance fue del 17% en los últimos doce meses, y de un 12% si lo comparamos con las cifras al cierre de 2022. Desglosando por producto, los fondos de inversión propios crecen un 16% entre septiembre de 2023 y septiembre de 2022; los fondos de terceros lo hacen en un 19%; un 11% más los fondos de pensiones; y un 18% de crecimiento para el negocio de gestión patrimonial y sicavs.

El saldo de la cartera de cuentas nómina alcanza al 30 de septiembre los 13.400 millones de euros, un 19% inferior al de hace un año, si bien una parte de esa caída es debida al trasvase de

patrimonio hacia fondos de inversión y gestión patrimonial. Por otra parte, es reseñable que el número de cuentas se ha incrementado un 4% en el periodo, lo que indica que este producto, líder en su categoría, sigue teniendo gran poder de atracción y captación de nuevos clientes al banco.

En el lado del activo, la cartera de hipotecas residenciales en todo el Grupo Bankinter suma al cierre de septiembre 34.500 millones de euros, frente a los 33.400 millones de hace un año, lo que supone un crecimiento del 3,2% en los últimos doce meses.

La menor actividad actual del mercado inmobiliario y, por consiguiente, de la actividad hipotecaria, motivada sobre todo por la subida de tipos, se ha traducido en una nueva producción hipotecaria por valor de 4.300 millones de euros en lo que va de año, un 17% inferior respecto al mismo periodo de 2022, que fue un buen ejercicio, si bien el dato es similar al del mismo periodo de 2021.

Por otra parte, la actividad de Bankinter en las diferentes geografías en las que opera, al margen de España, sigue la senda de crecimiento mostrada en anteriores trimestres. En el caso de Portugal, la buena evolución del negocio es muy apreciable en todos los epígrafes de su cuenta de resultados.

La inversión crediticia en este país asciende a 8.700 millones de euros, con un crecimiento anual del 13%, y con una ratio de morosidad para esa cartera de apenas un 1,3%. En esta cartera, 6.100 millones de euros corresponden a la inversión en Banca Comercial y el resto a Banca de Empresas. Por lo que se refiere a los recursos de clientes, el crecimiento es del 16%, hasta los 7.300 millones de euros, mientras que los recursos fuera de balance crecen un 3,9%, hasta los 3.900 millones.

Toda esta actividad de negocio se traslada a la cuenta de resultados de Portugal, en donde se producen fuertes crecimientos de todos los márgenes: margen de intereses, un 109% más; margen bruto, un 73% más; y margen antes de provisiones, con un 140% de incremento. El resultado antes de impuestos de Bankinter Portugal asciende al cierre de septiembre de 2023 a 136 millones de euros, un 154% por encima de la misma cifra de hace un año.

La evolución del negocio en otro de los países en los que opera el banco, como es Irlanda, a través de la marca Avant Money, es igualmente satisfactoria. La cartera de inversión en ese país alcanza los 2.700 millones de euros, un 29% más sobre el mismo periodo de 2022. De esta cartera, 1.900 millones de euros corresponden a hipotecas, que crecen al 33% en el año, y el resto a financiación al consumo, con un 20% de crecimiento.

Bankinter Consumer Finance, la filial del banco especializada en el negocio de consumo y en donde consolida la actividad en Irlanda, sigue mostrando la pujanza de anteriores trimestres. La cartera de inversión de esta filial asciende a 6.400 millones de euros, de los que 1.900 millones de euros corresponden a las hipotecas de Irlanda reseñadas anteriormente, y el resto préstamos personales, 3.100 millones de euros, con un 27% de crecimiento; y el resto tarjetas en sus diferentes modalidades.

Y ya por último, en lo que se refiere a la marca digital del grupo, EVO Banco, la evolución está siendo igualmente positiva. Cabe destacar la buena acogida que están teniendo los nuevos y competitivos productos de activo y de pasivo lanzados en los últimos meses. En el lado de la inversión es reseñable el crecimiento que ha experimentado la cartera, que alcanza al 30 de septiembre los 3.265 millones de euros, lo que significa un 30% más que a la misma fecha de hace un año, con una ínfima ratio de mora del 0,5%. La nueva producción hipotecaria de estos primeros nueve meses asciende a 699 millones de euros, un 4% inferior a la de los tres primeros trimestres

de 2022, si bien las circunstancias de mercado son hoy sustancialmente más complicadas que hace un año.