

2025

# Resultados Bankinter

22 de enero 2026



Miembro de  
**Dow Jones**  
Sustainability Indices



FTSE4Good

# Nota importante

Bankinter presenta sus estados financieros, de acuerdo con el marco normativo que resulta de aplicación al Grupo, que es el establecido en el Código de Comercio y la restante legislación mercantil y en las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea, así como la regulación prudencial con nuestra mejor estimación de las ratios regulatorias.

El propósito de esta presentación es meramente informativo, y su contenido en ningún caso debe entenderse como una oferta o recomendación de compra o venta de instrumentos financieros emitida por Bankinter, S.A. ("Bankinter" o "BKT") o cualquier otra de las sociedades mencionadas en la misma.

El inversor debe adoptar sus propias decisiones de inversión, procurándose a tal fin el asesoramiento especializado que considere necesario y no basándose en la Información contenida en esta presentación.

Del mismo modo Bankinter advierte que esta presentación puede contener previsiones relativas a la evolución del negocio y resultados de la entidad.

Si bien estas previsiones responden a nuestra opinión y nuestras expectativas futuras, diferentes factores pueden causar que los resultados reales difieran significativamente de dichas expectativas. Entre estos factores se incluyen, sin carácter limitativo, (1) tendencias generales del mercado, macroeconómicas, políticas y nuevas regulaciones, (2) variaciones en los mercados de valores tanto locales como internacionales, en los tipos de cambio y en los tipos de interés, en otros riesgos de mercado y operativos, (3) presiones de la competencia, (4) cambios tecnológicos, (5) alteraciones en la situación financiera, capacidad crediticia o solvencia de nuestros clientes, deudores y contrapartes, etc.

La información financiera contenida en este documento está elaborada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"). Adicionalmente se incluyen ciertas Medidas Alternativas de Rendimiento ("MAR"), según la definición de las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento, publicadas por la autoridad Europea de Valores y Mercado ("ESMA", por sus siglas en inglés) en octubre de 2015 (ESMA/2015/1415). Bankinter utiliza ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la compañía. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las NIIF.

Asimismo, la forma en la que Bankinter define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables. Las Directrices ESMA definen las MAR como una medida financiera del rendimiento financiero pasado o futuro, de la situación financiera o de los flujos de efectivo, excepto una medida financiera definida o detallada en el marco de la información financiera aplicable. Se ruega consultar el [Informe financiero trimestral en excel](#) correspondiente de Bankinter en su página web bajo el apartado de [Accionistas e Inversores/Información Financiera /Informes financieros trimestrales](#) para el detalle de las MAR utilizadas y la conciliación de ciertos indicadores.

Sin perjuicio de los requisitos legales o de cualquier limitación impuesta por Bankinter que pueda ser aplicable, se prohíbe expresamente cualquier modalidad de uso o explotación de los Contenidos de esta presentación, así como del uso de los signos, marcas y logotipos que se contienen en la misma. Esta prohibición se extiende a todo tipo de reproducción, distribución, cesión a terceros, comunicación pública y transformación, mediante cualquier tipo de soporte o medio, con finalidades comerciales, sin autorización previa y expresa de Bankinter y/u otros respectivos propietarios de la presentación. El incumplimiento de esta restricción puede constituir una infracción que la legislación vigente puede sancionar en estos casos.

---

# ÍNDICE



**01.** Aspectos Clave

---

**02.** Resultados y Solvencia

---

**03.** Geografías y Negocios

---

**04.** Prioridades

---

---

# ÍNDICE



## **01.** Aspectos Clave

---

02. Resultados y Solvencia

---

03. Geografías y Negocios

---

04. Prioridades

---

# Resultados récord, impulsados por crecimiento, calidad de riesgo y eficiencia

**ROTE**  
20%

## Crecimiento excepcional en volúmenes

s/ 2024

**+9%**

VOLÚMENES CON CLIENTES

**+5%**

INVERSIÓN CREDITICIA

**+6%**

RECURSOS MINORISTAS

**+19%**

AUMs

## Resiliencia de los márgenes

2025

**2,68%**

MARGEN DE CLIENTES

**1,78%**

MARGEN DE INTERMEDIACIÓN

## Fortaleza en comisiones e ingresos

s/ 2024

**+5%**

MARGEN BRUTO

**-1,8%**

MARGEN DE INTERESES

**+10,9%**

COMISIONES

## Liderazgo ratios de gestión y solvencia

2025

**36%**

RATIO DE EFICIENCIA

**1,94%**

RATIO DE MOROSIDAD

**12,7%**

RATIO DE CET1

**BDI 1.090M€ / +14,4%**

# Excelente actividad comercial impulsando un crecimiento diversificado

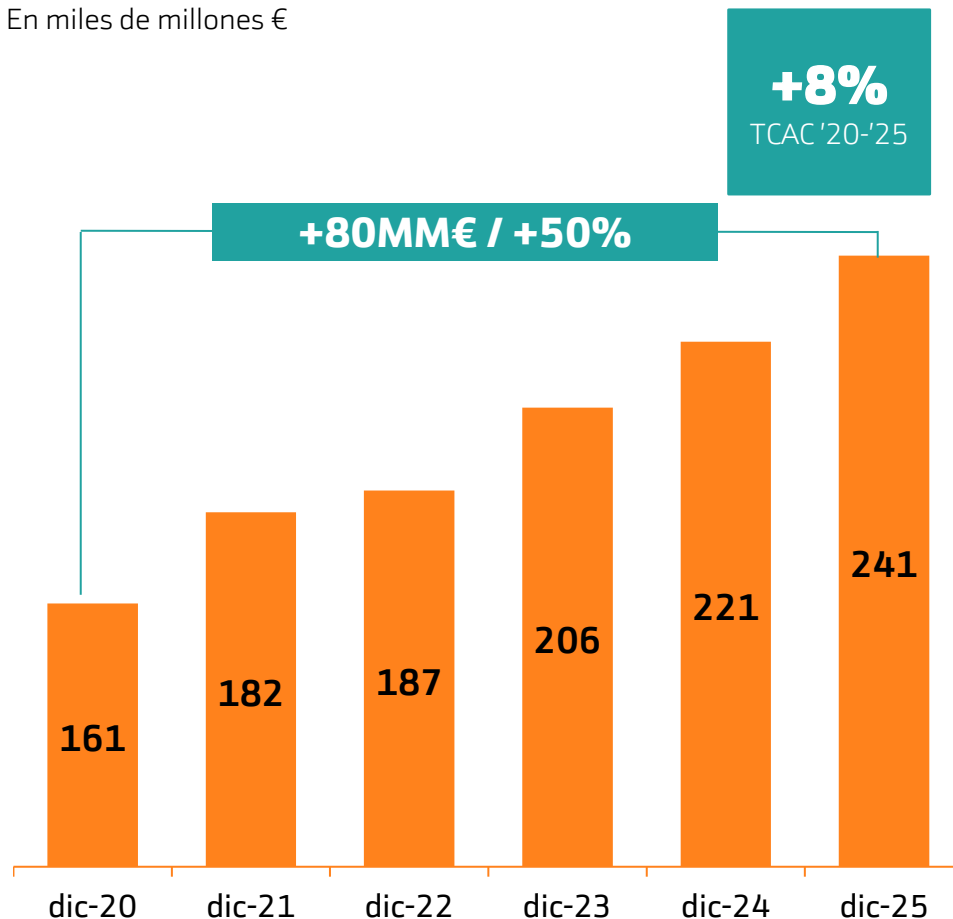
**241MM€**

+20MM€ / +9%

 Volúmenes  
s/ 2024

## Volúmenes con clientes<sup>1</sup>

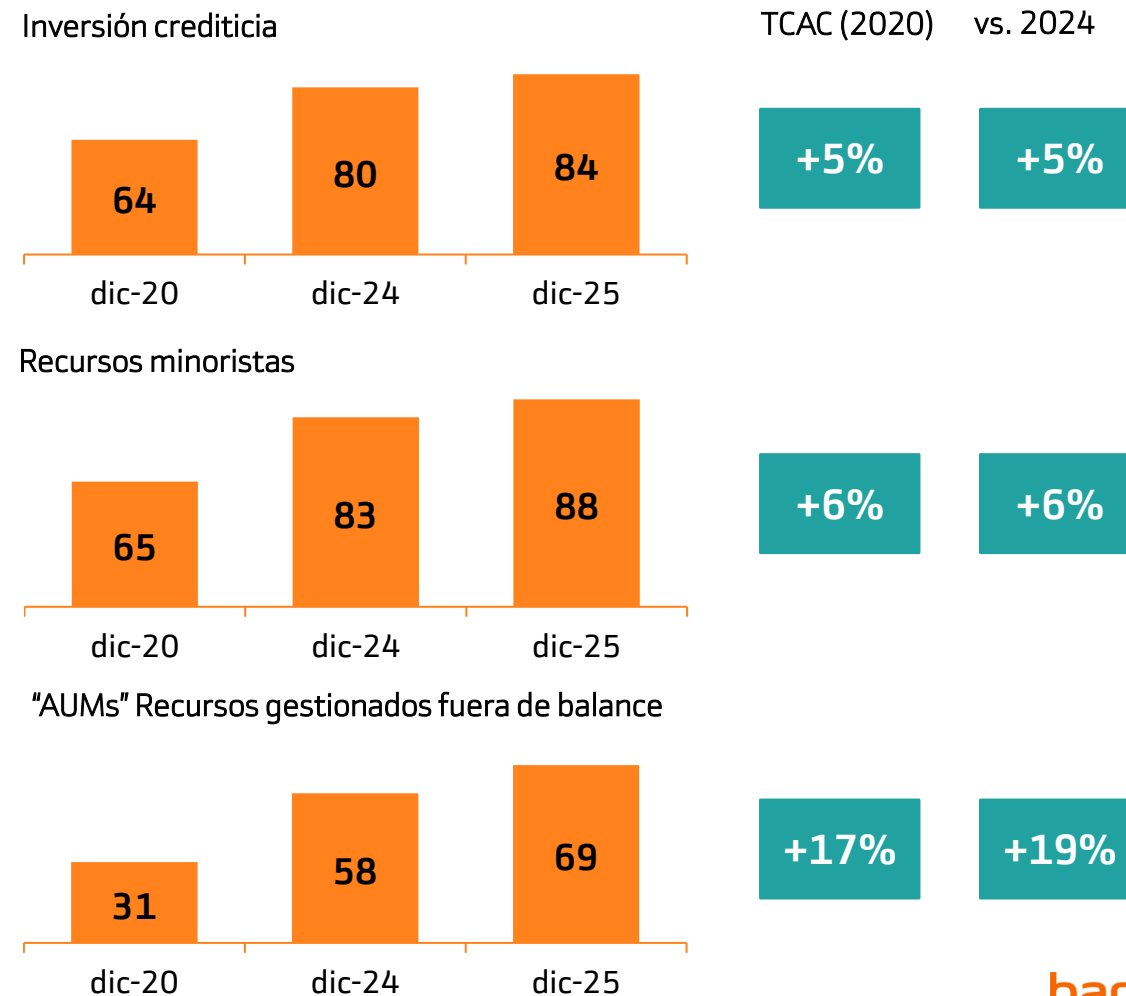
En miles de millones €



1. Volúmenes con clientes comprende inversión crediticia, recursos minoristas y AUMs

## Desglose por tipo de volumen

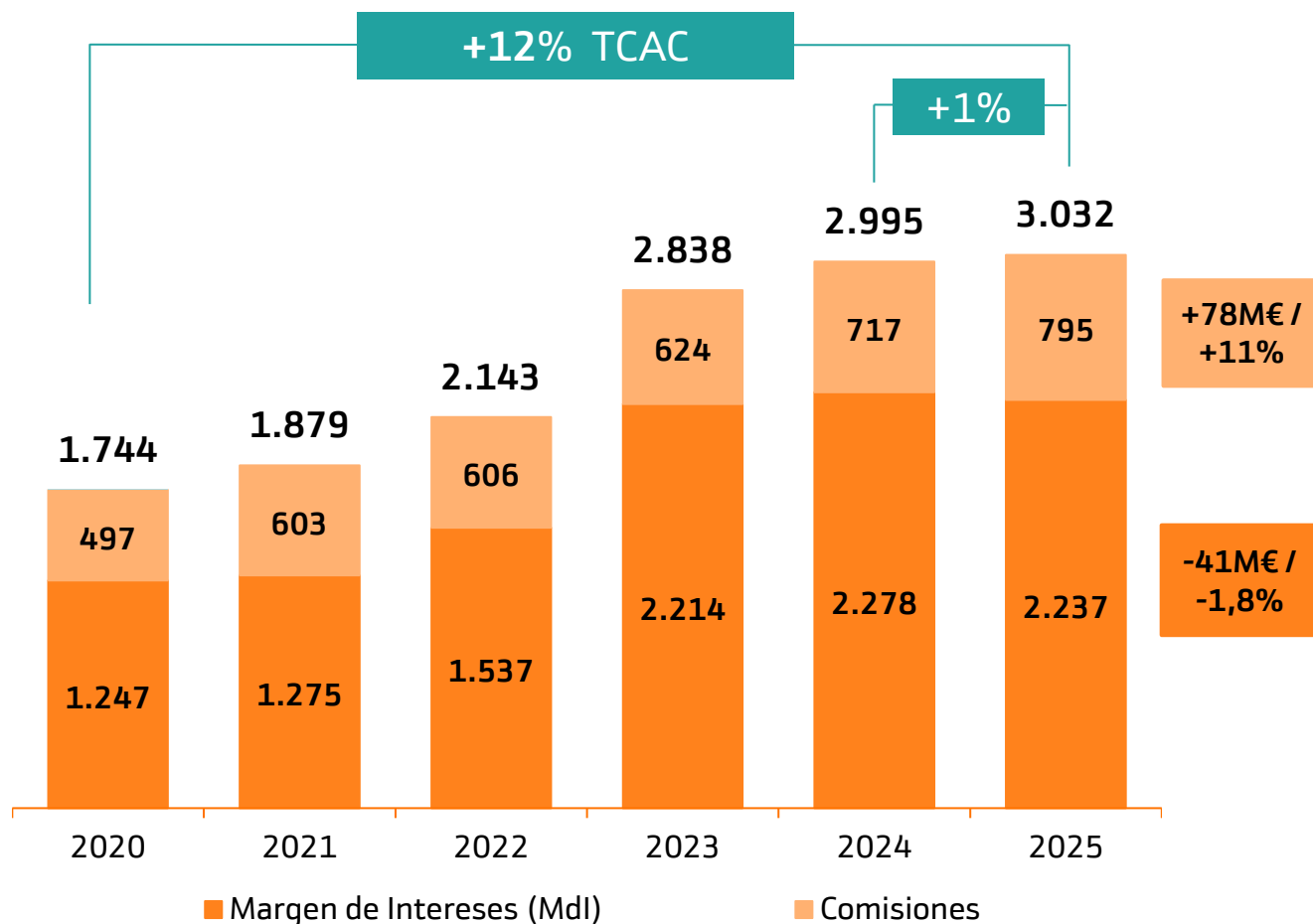
En miles de millones €



# Crecimiento de ingresos respaldado por nuestro perfil del cliente y modelo de negocio

## Ingresos "Core"

en millones €



## Catalizadores de ingresos

Crecimiento de inversión y recursos

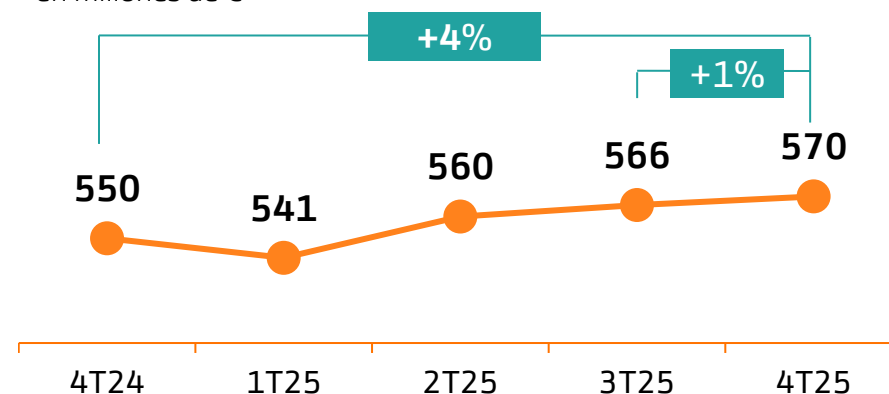
Mayores activos bajo gestión y custodia

Bankinter Investment

Perspectiva macro ESP, PT e IRL

## Evolución Margen de Intereses

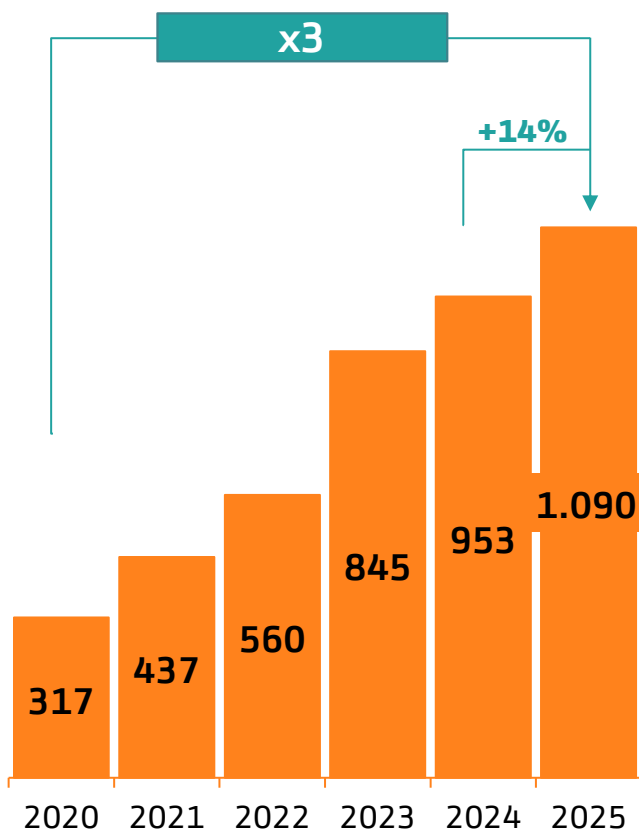
en millones de €



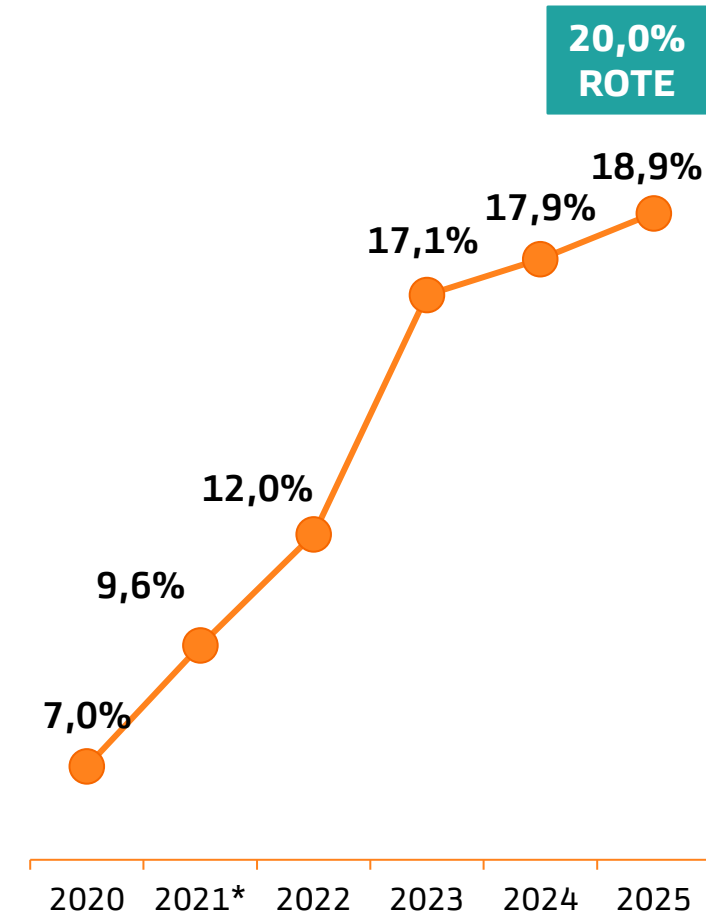
# Resultados históricos año tras año, generando valor para el accionista

## Resultados

en millones €



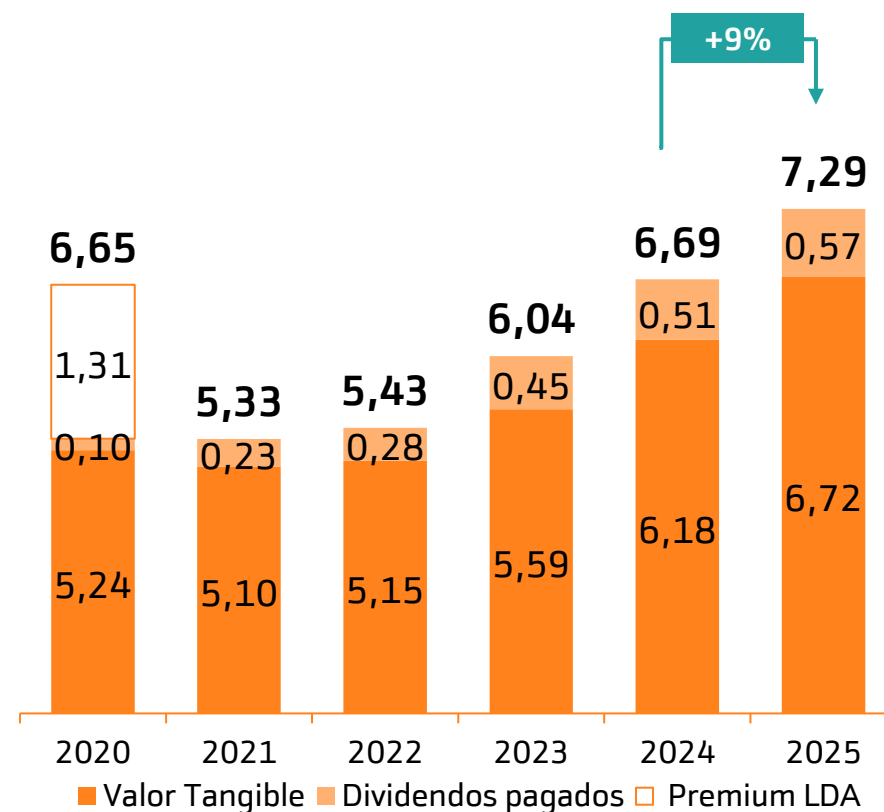
## ROE



\*Excluye impacto de spin-off Línea Directa, ROE 29%

## Valor Tangible + Retribución al accionista

€ acción





---

# ÍNDICE



01. Aspectos Clave

---

**02. Resultados y Solvencia**

---

03. Geografías y Negocios

---

04. Prioridades

---

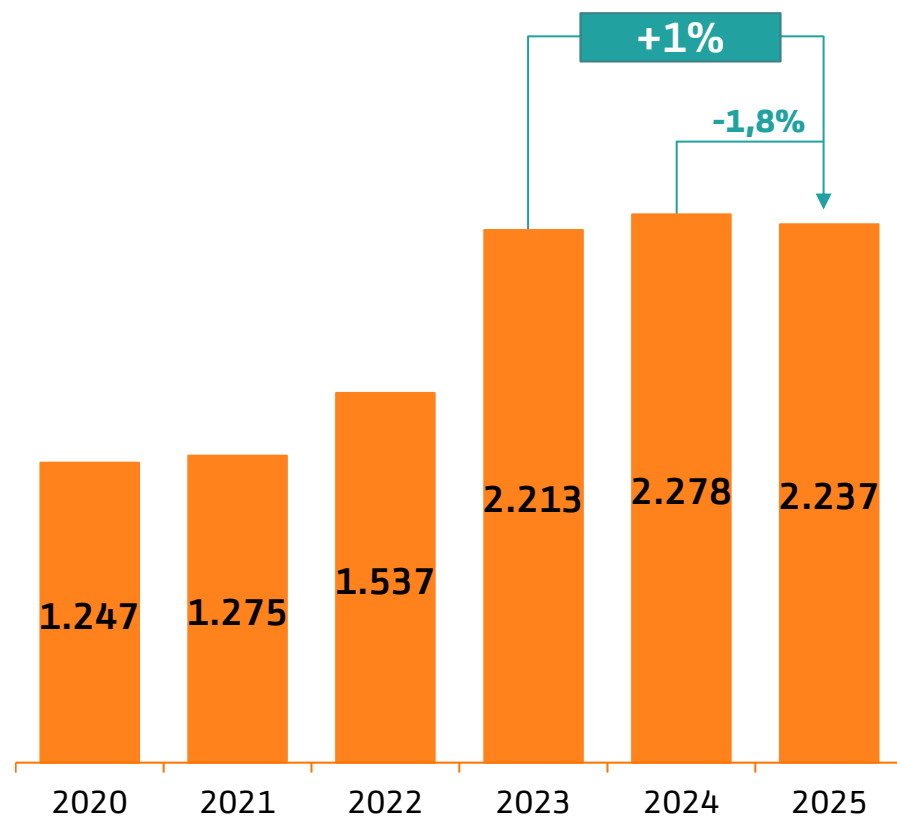
## Cuenta de resultados

en millones €	Grupo Bankinter			
	2025	2024	Dif. €	Dif. %
Margen de Intereses	2.237	2.278	-41	-1,8%
Comisiones Netas	795	717	+78	+10,9%
Otros Ingresos/Gastos	15	-94	+109	n.a.
<b>Margen Bruto</b>	<b>3.047</b>	<b>2.901</b>	<b>+145</b>	<b>+5,0%</b>
Costes Operativos	-1.099	-1.054	-46	+4,3%
<b>Margen de Explotación</b>	<b>1.947</b>	<b>1.848</b>	<b>+100</b>	<b>+5,4%</b>
Provisiones de crédito y otras provisiones	-412	-488	+76	-15,5%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.535</b>	<b>1.360</b>	<b>+175</b>	<b>+12,9%</b>
<b>Resultado neto del Grupo</b>	<b>1.090</b>	<b>953</b>	<b>+137</b>	<b>+14,4%</b>

# Margen de Intereses

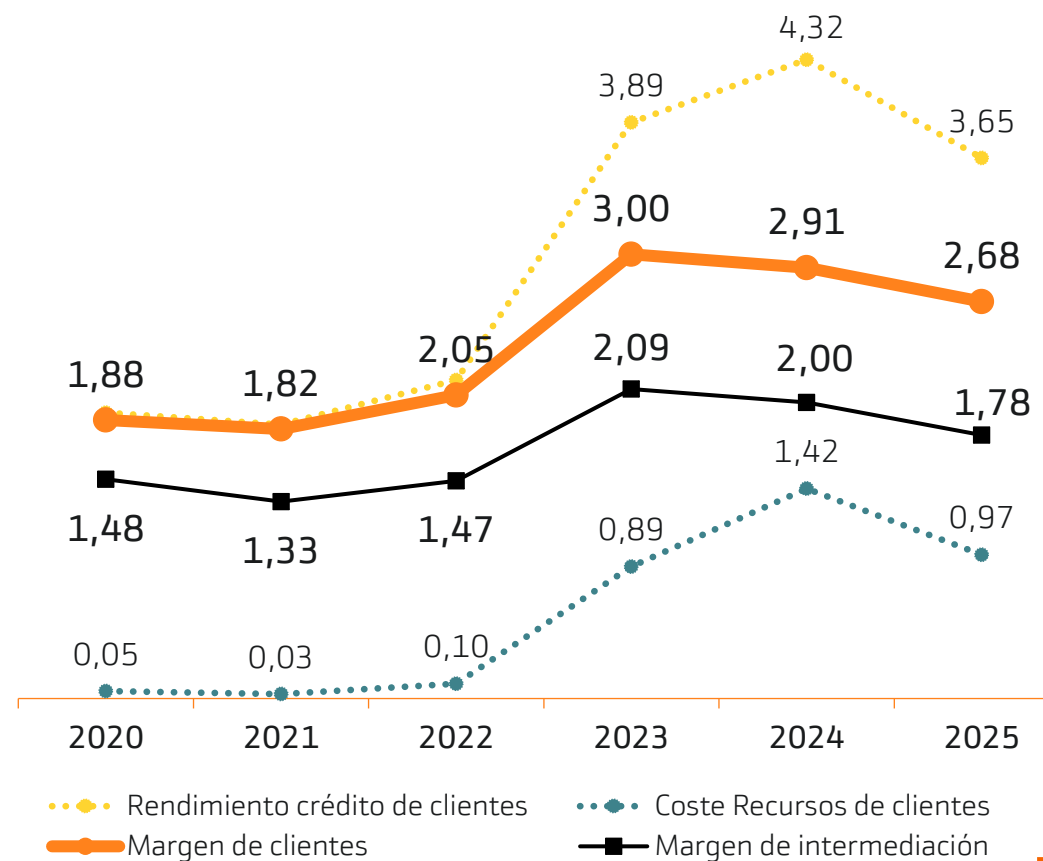
## Margen de Intereses

En millones €



## Margen de clientes

Anual en %

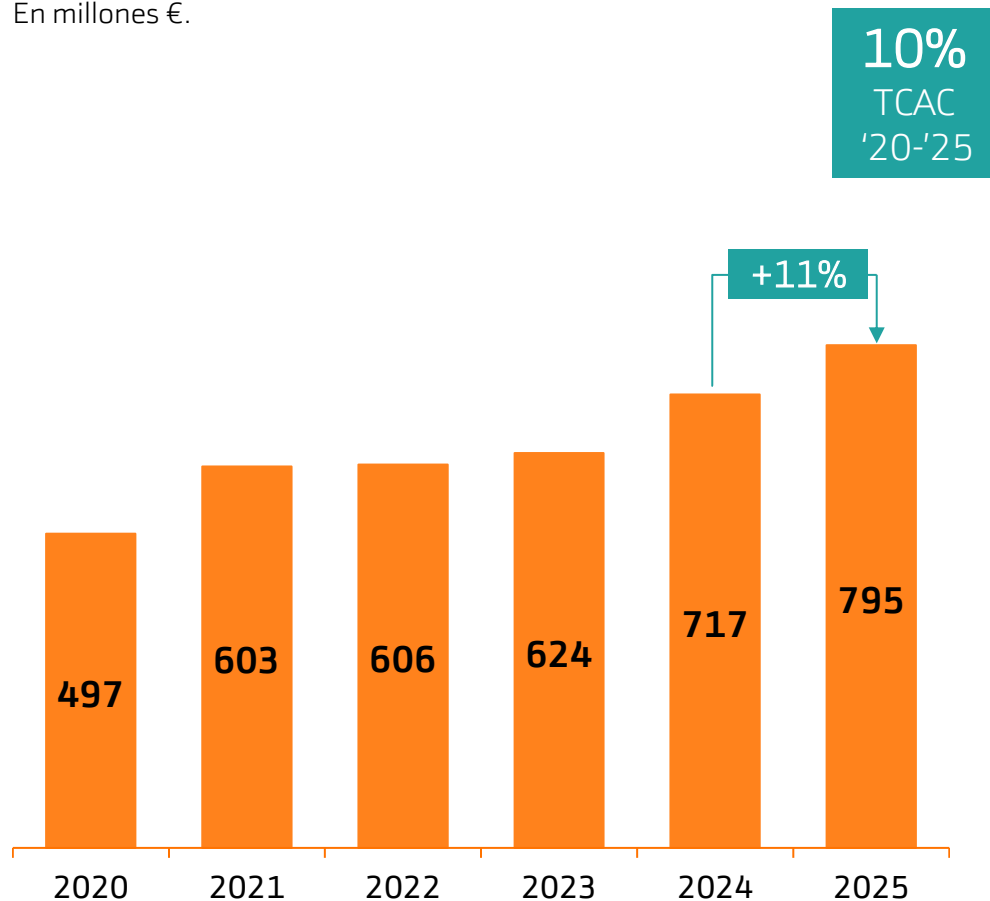


# Impulso sostenido en crecimiento de comisiones

**+78MM€**  
**+11%**  
**Comisiones**  
s/ 2024

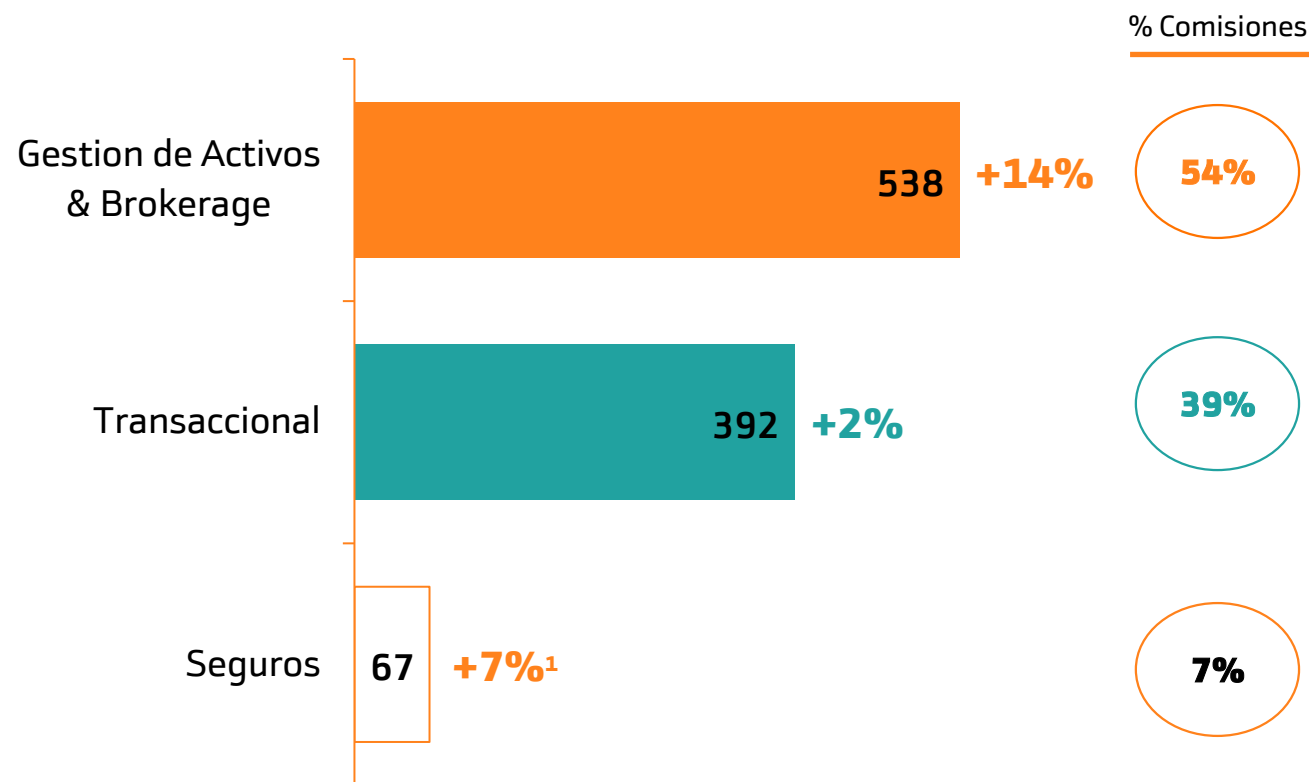
## Comisiones netas

En millones €.



## Desglose de comisiones cobradas

s/ 2024, en millones €



<sup>1</sup>Incluyendo los resultados por el método de participación, el incremento sería un 8% anual

## .2 Resultados y Solvencia

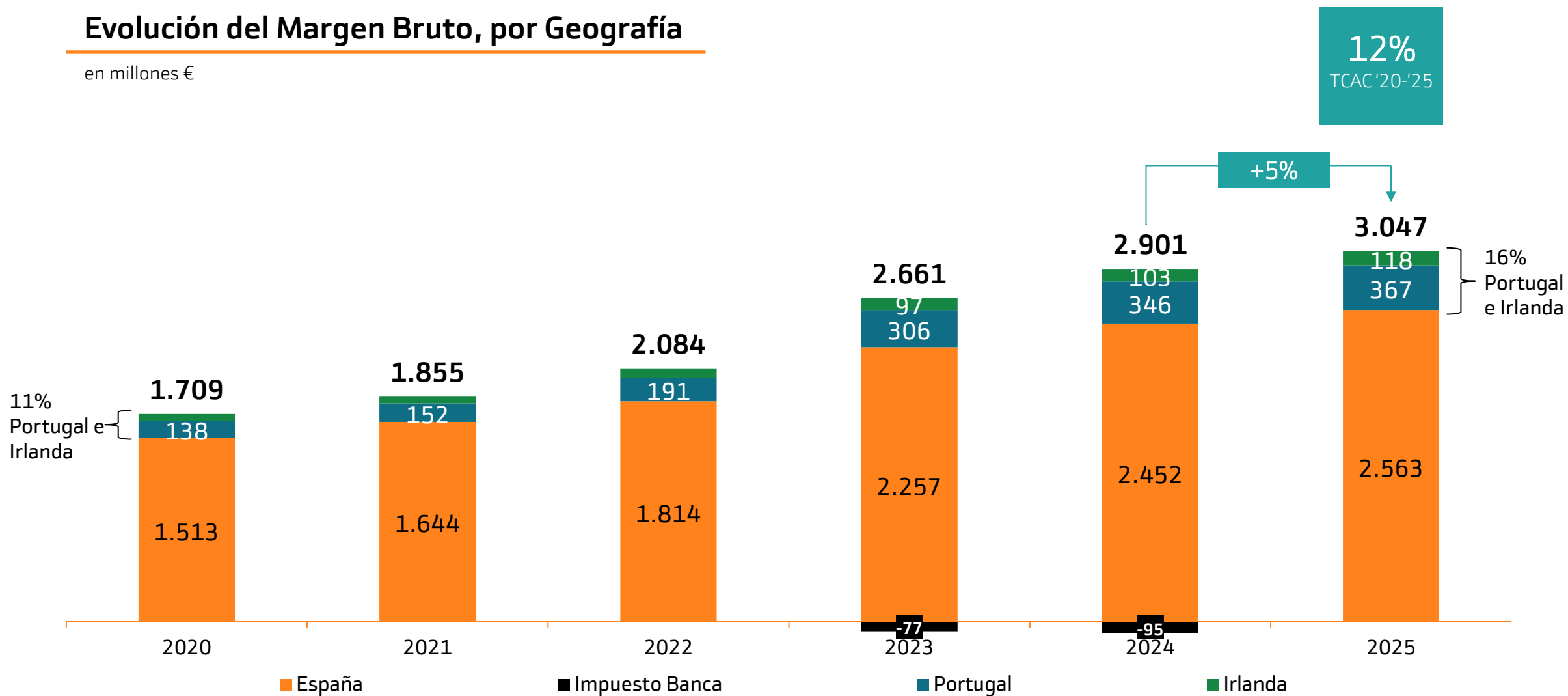
### Otros ingresos y gastos

Millones de euros	Grupo Bankinter			
	2025	2024	Dif. €	Dif. %
Puesta en equivalencia	49	35	+14	+40%
ROF y Dividendos	58	54	+4	+8%
<b>Subtotal</b>	<b>107</b>	<b>89</b>	<b>+18</b>	<b>+21%</b>
Otros productos/cargas	-92	-183	+90	-50%
de los que Impuesto a la Banca	0	-95	+95	-100%
<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>-94</b>	<b>+109</b>	<b>n.a.</b>

# Sólido crecimiento de ingresos en todas las geografías

## Evolución del Margen Bruto, por Geografía

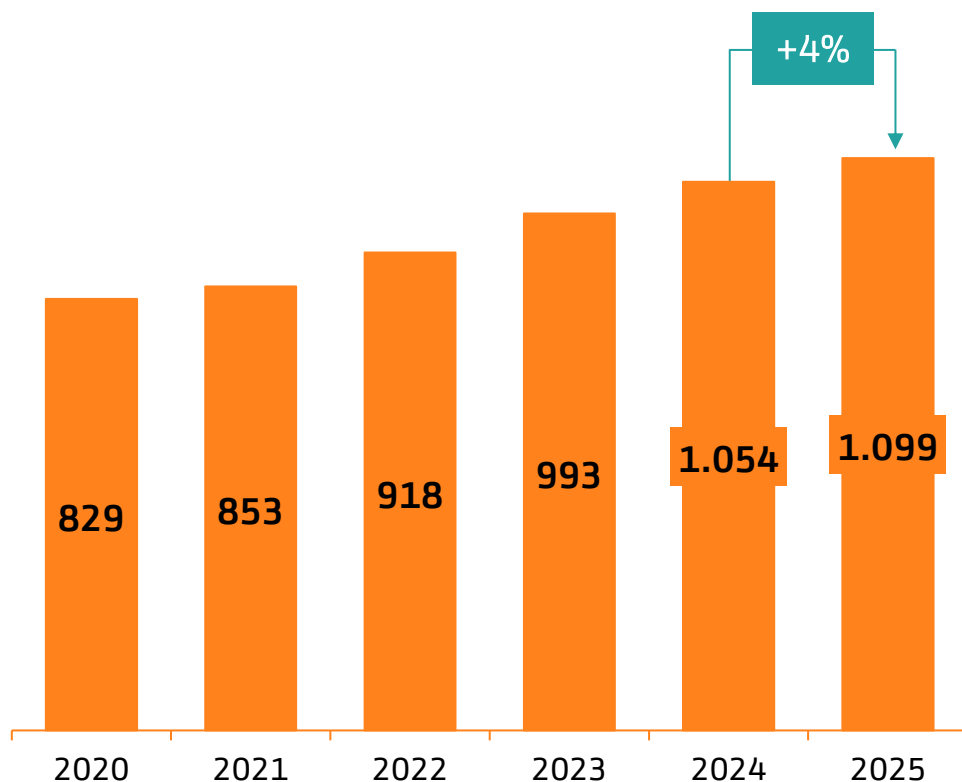
en millones €



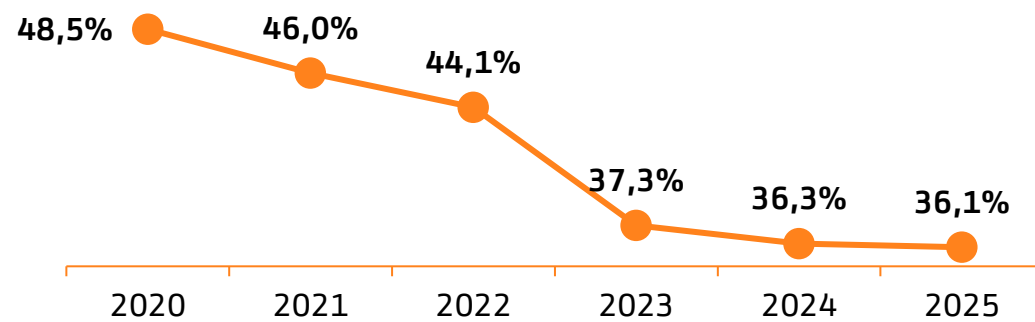
# Gestión y control de los costes operativos como palanca de mejora en eficiencia

## Costes Operativos

Millones de euros

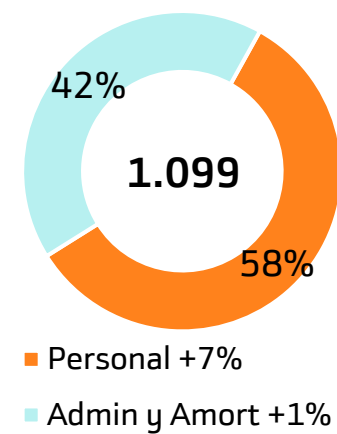
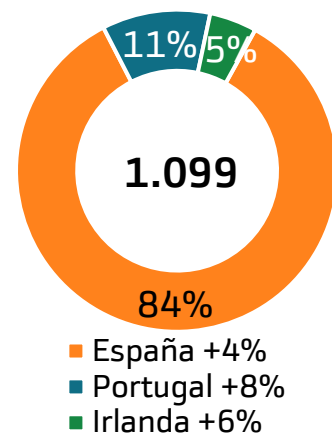


## Ratio de Eficiencia



## Distribución de gastos operativos

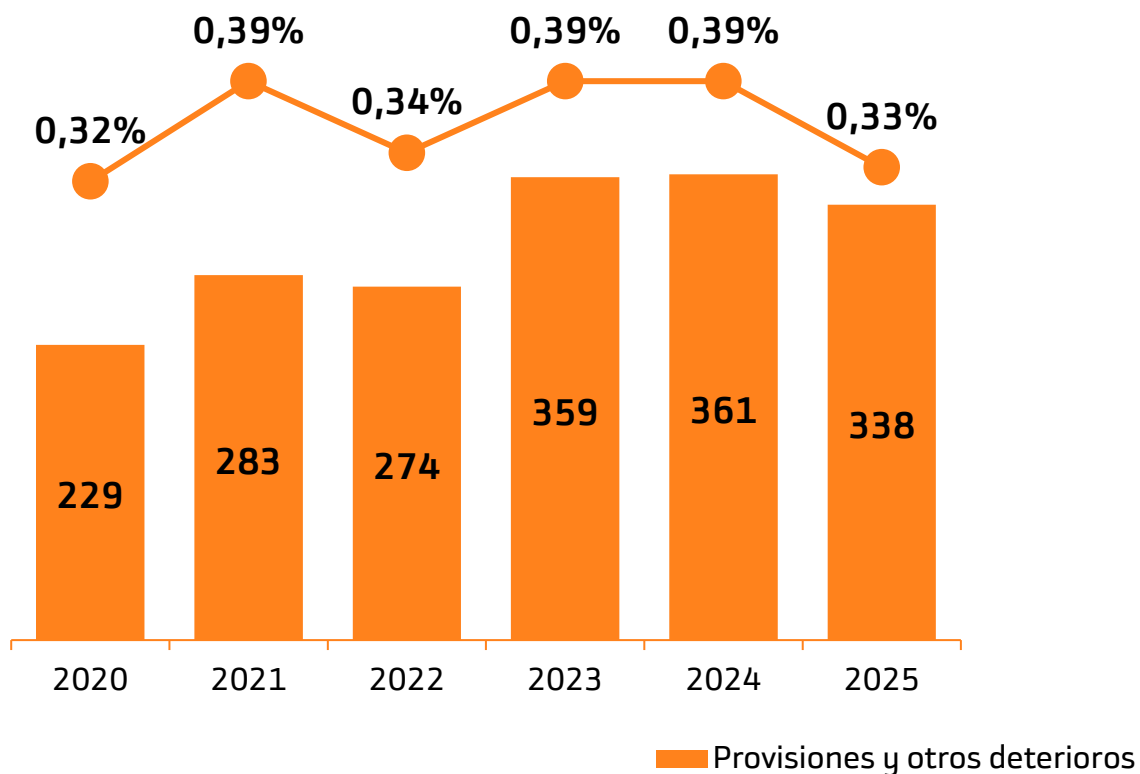
% s/ 2024, % sobre el total



# Mejora en coste del riesgo y provisiones

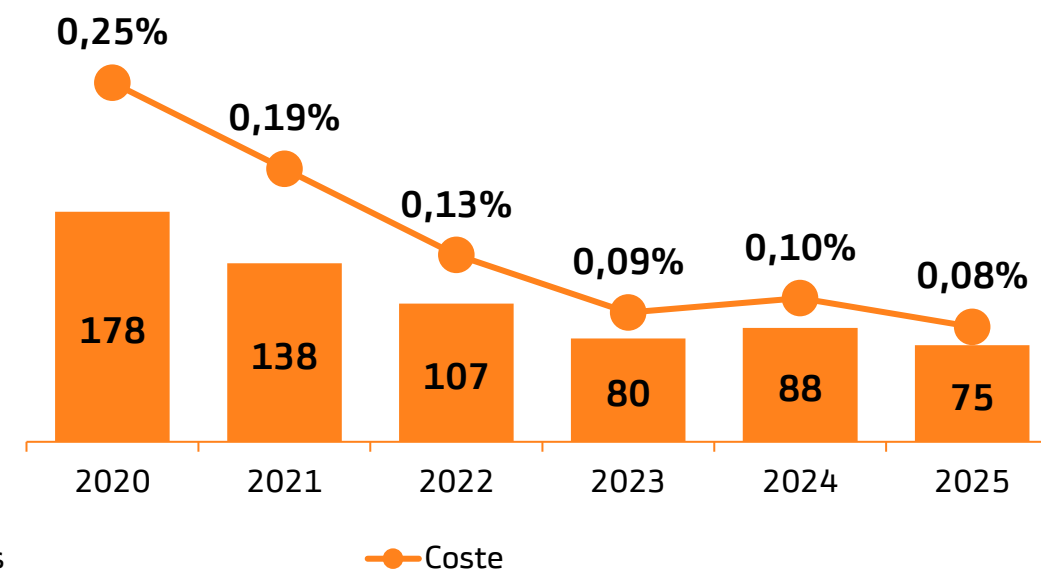
## Coste del riesgo de crédito

en % sobre riesgo total<sup>1</sup> y millones de €



## Otras provisiones

en % sobre riesgo total<sup>1</sup> y millones de €



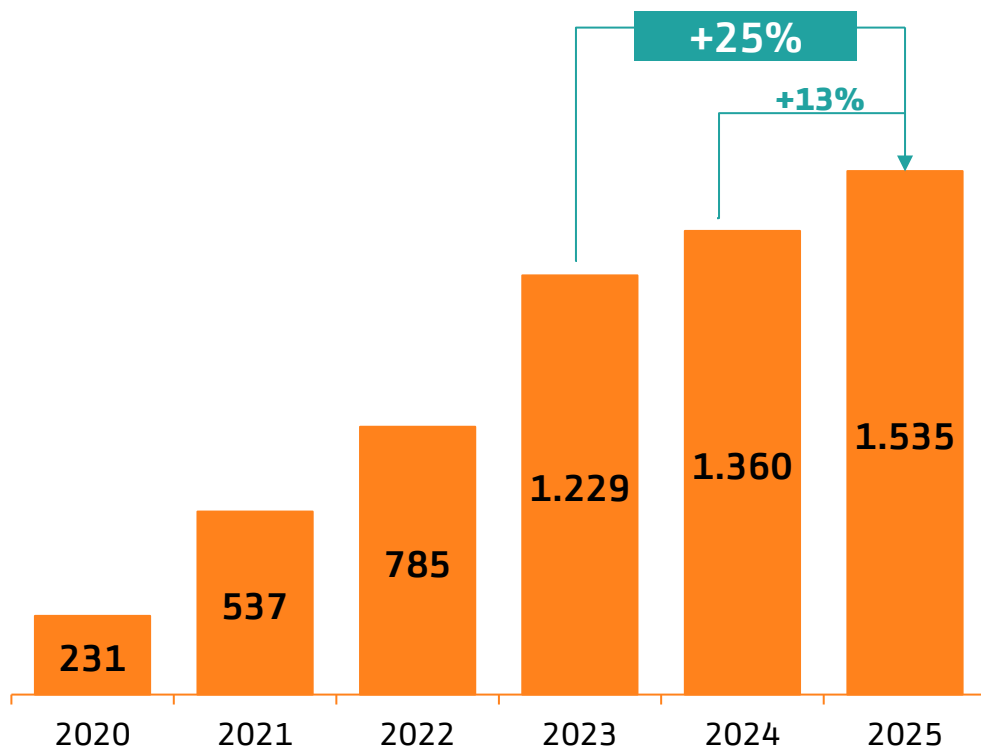
1. Cálculos basados en saldos puntuales, y excluyendo extraordinarios



# Hito histórico: rebasamos los 1.000 millones de Resultado Neto

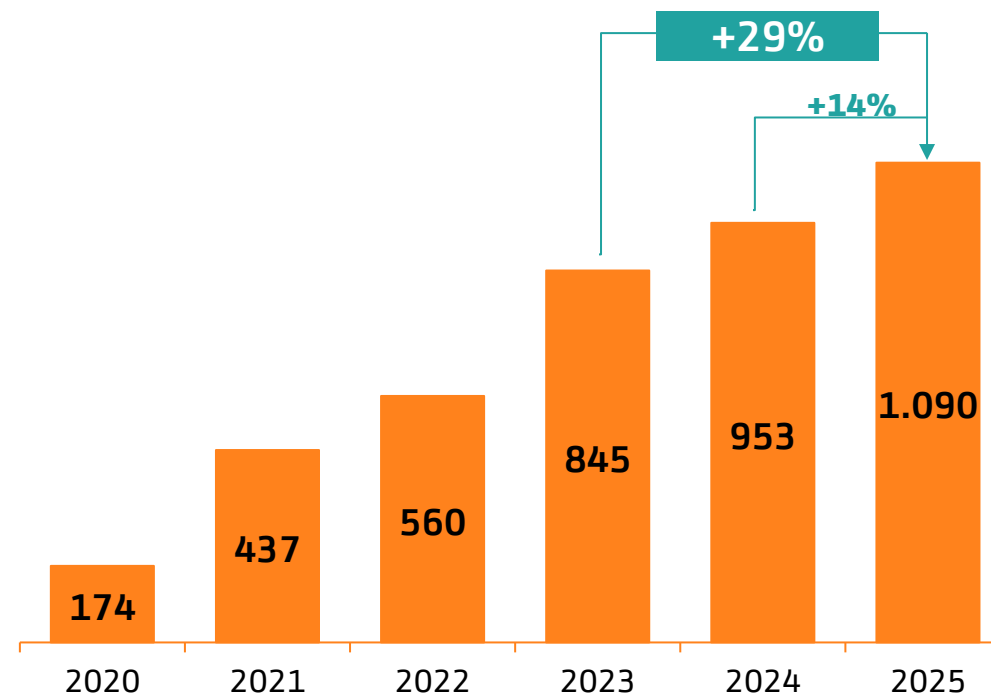
## Resultado antes de impuestos

en millones de €



## Resultado neto

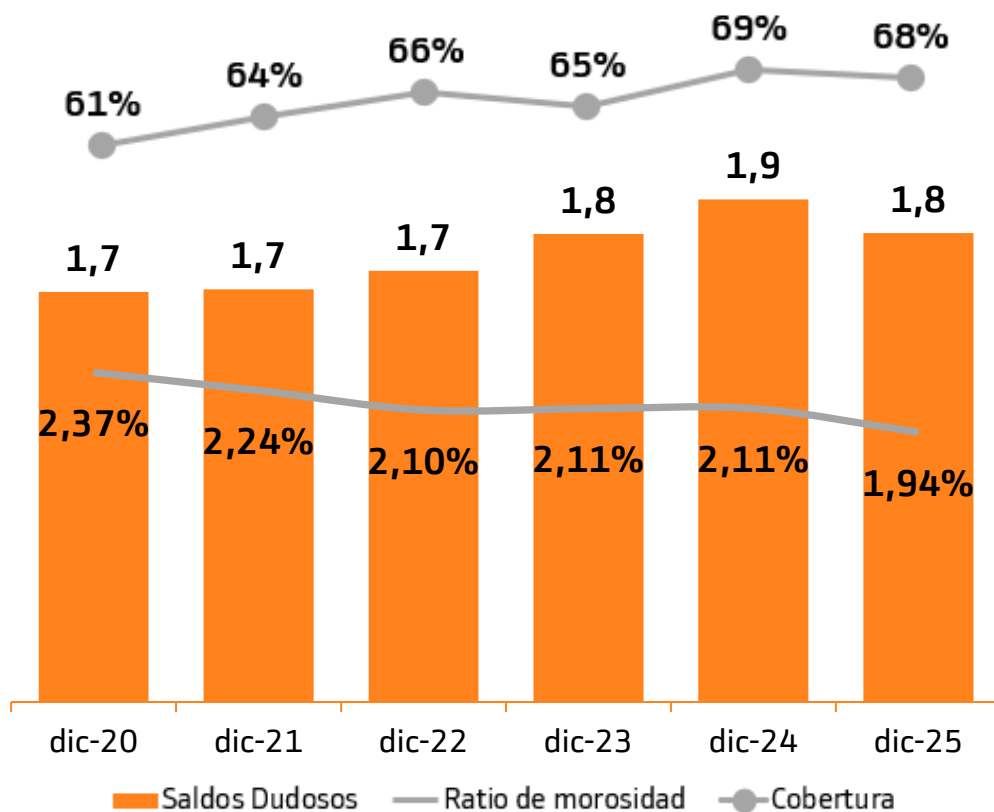
en millones de €



# Riesgo de crédito y calidad de activos reflejan nuestra cultura de riesgo

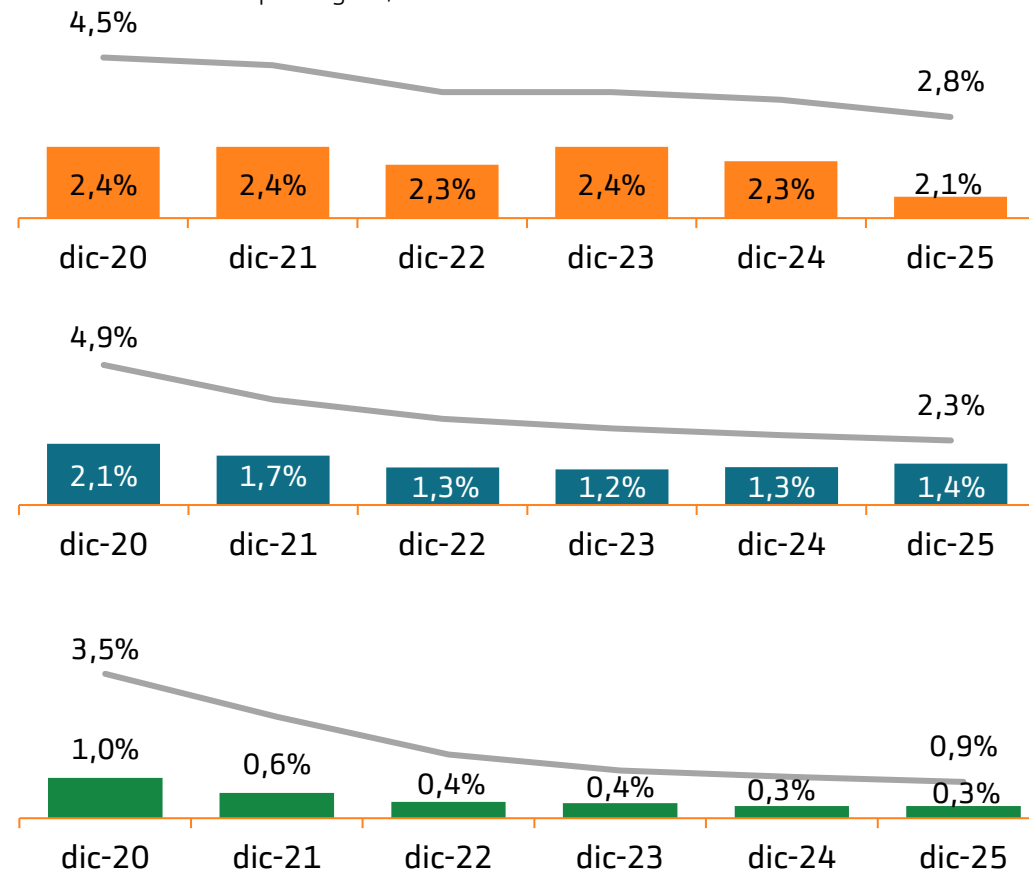
## Morosidad, ratio de morosidad & cobertura

Saldo en miles de millones €



## Calidad del activo

Ratio de morosidad por región, con el último dato del sector



Datos: Barras Bankinter, líneas sector

Fuente sector: Banco central de cada país, último dato disponible consultado en enero de 2025

# Ratios de capital y solvencia sólidos

**CET1**  
Phased-in  
**12,7%**

Ratio de  
apalancamiento

**5,3%**

Ratio capital total

**17,3%**

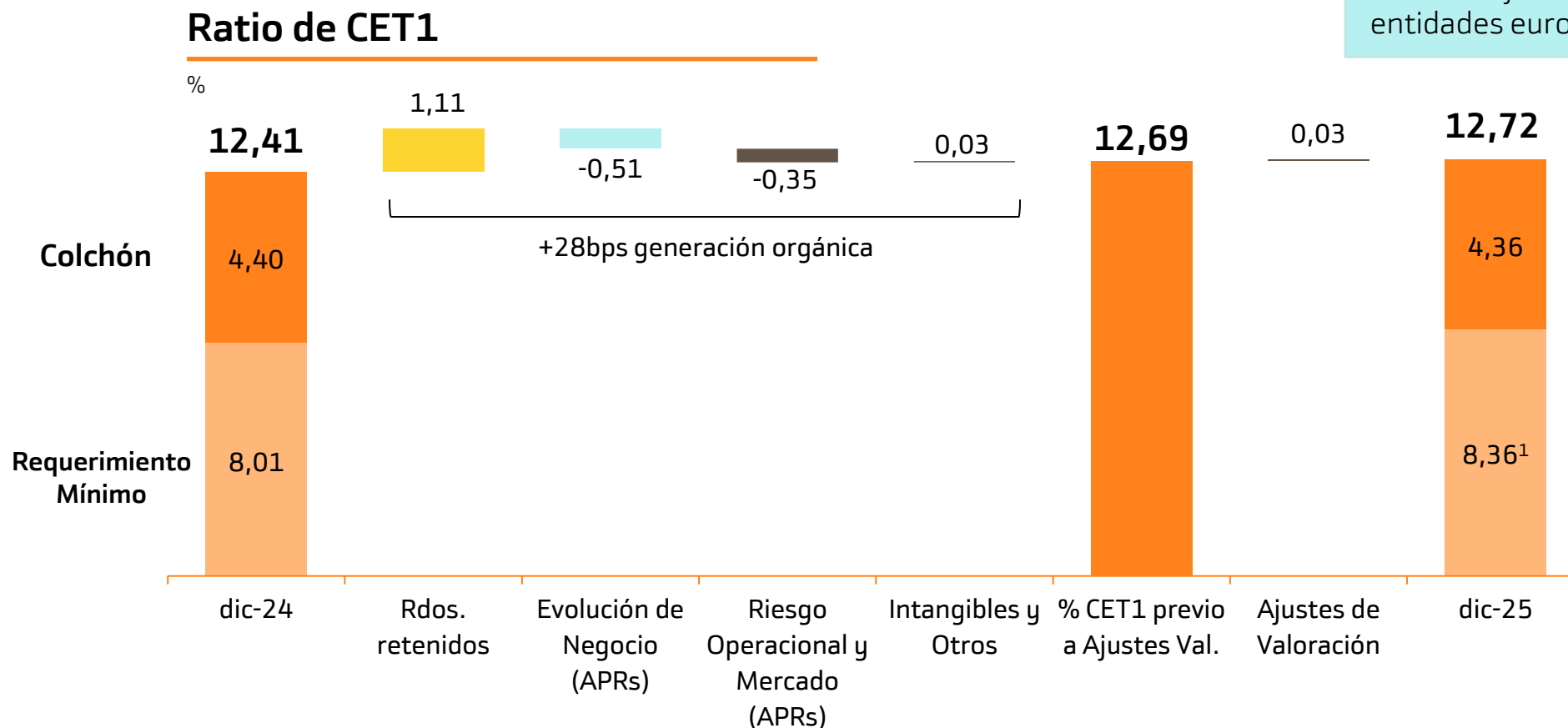
MREL<sup>2</sup>

**25,7%**

**2026 Capital  
Requerido  
Pilar II (P2R)**

**1,50%**

4º más bajo de 110  
entidades europeas



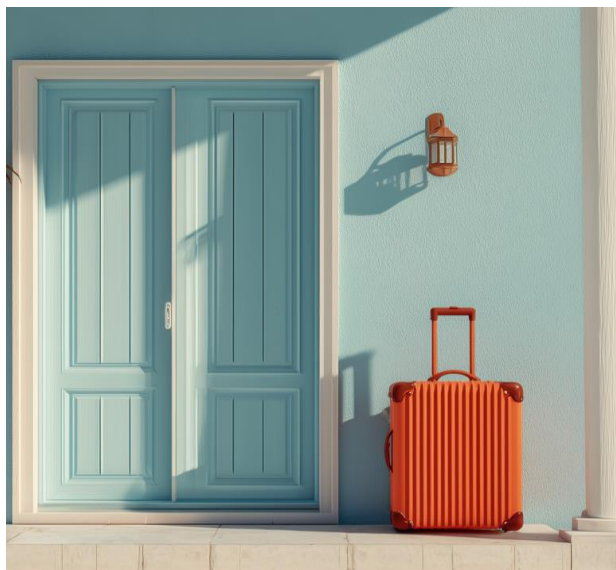
**EBA Stress Test 2025: Impacto más bajo sobre capital de bancos cotizados en España y Eurozona en escenario muy adverso (-55pbs)**

<sup>1</sup> Requerimiento mínimo de capital se incrementó en el último trimestre de 2025 con la entrada en vigor del colchón anticíclico en España de 41pbs.

<sup>2</sup> Requerimiento mínimo de MREL + CBR: 23,4%

---

# ÍNDICE



01. Aspectos Clave

---

02. Resultados y Solvencia

---

**03. Geografías y Negocios**

---

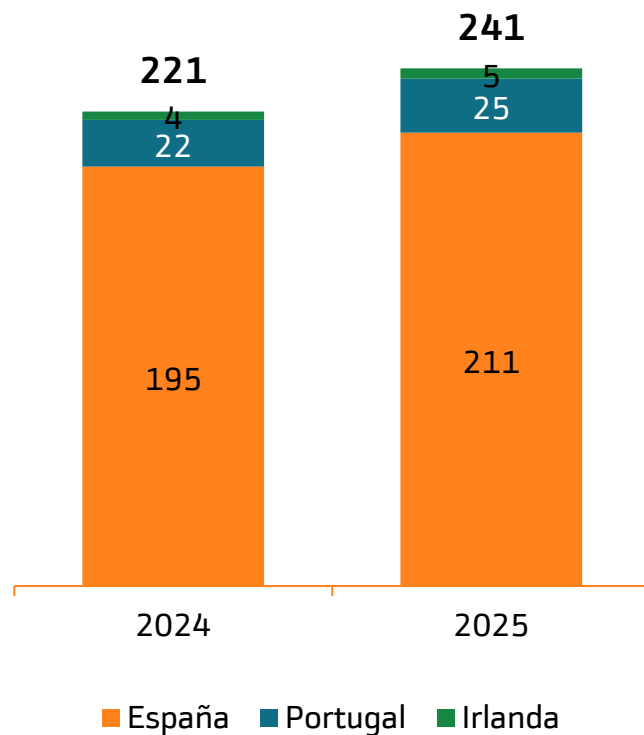
04. Prioridades

---

## Fuerte crecimiento, con mayor diversificación por geografías y segmentos

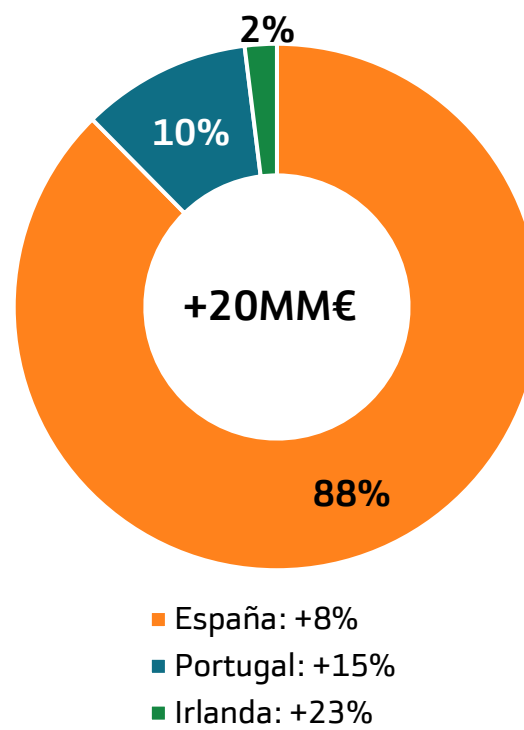
### Evolución volúmenes

En miles de millones €



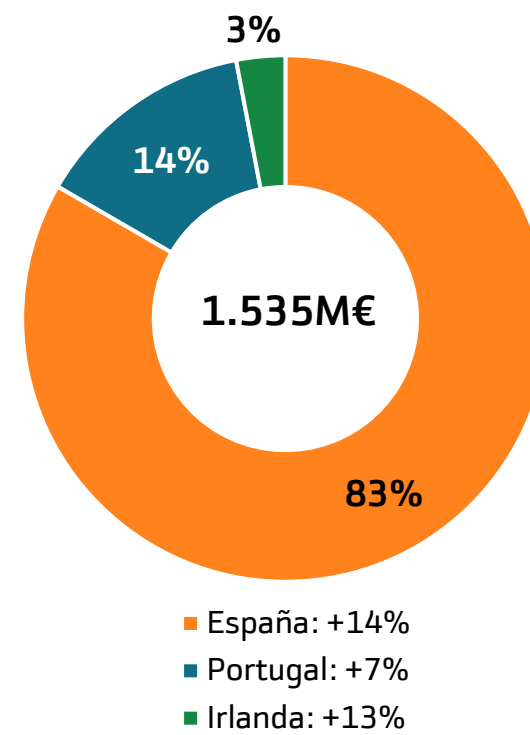
### Crecimiento volúmenes

% de volúmenes con clientes, % variación s/ dic-24



### Resultados antes de impuestos

% contribución, con % variación s/ 2024



## Indicadores de negocio

**68<sub>MM€</sub>**

Inversión **+3%** anual

Banca comercial | Banca de empresas  
35MM€ +1%<sup>1</sup> | 33MM€ +6%

**80<sub>MM€</sub>**

Recursos minoristas **+5%** anual

**145<sub>MM€</sub><sup>2</sup> +18%** anual

AUM 63MM€ | AUC 82MM€  
**+18%** anual | **+19%** anual

Ratio de  
eficiencia  
36%

<sup>1</sup> Excluyendo el efecto de menores saldos en consumo, el incremento anual sería +2%  
<sup>2</sup> Assets under Management: + Assets under Custody

## Cuenta de resultados

en millones €	<b>FY25</b>	<b>FY24</b>	<b>Dif. %</b>
Margen de intereses	1.836	1.902	-3%
Comisiones netas	704	631	+12%
Otros ingresos / gastos	23	-80	n.a.
<b>Margen bruto</b>	<b>2.563</b>	<b>2.452</b>	<b>+5%</b>
Gastos	-924	-890	+4%
<b>Resultados antes de provisiones</b>	<b>1.638</b>	<b>1.562</b>	<b>+5%</b>
Provisiones	-356	-435	-18%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.283</b>	<b>1.127</b>	<b>+14%</b>

Datos de gestión. Incluye el impacto del impuesto a la banca. Si se excluye España crece un 5% a/a

## Indicadores de negocio

**11MM€**

Inversión **+9%** anual

Banca comercial  
7,4MM€ +11% | Banca de empresas  
3,5MM€ +6%

**10MM€<sup>1</sup>**

Recursos de clientes **+8%** anual

**11MM€<sup>2</sup>** **+28%** anual

AUM 6MM€ **+30%** anual  
AUC 5MM€ **+27%** anual

Ratio de  
eficiencia  
33%

Datos de gestión

1 Incluye depósitos mayoristas de clientes

2 Assets under Management + Assets under Custody

## Cuenta de resultados

en millones €	<b>FY25</b>	<b>FY24</b>	<b>Dif. %</b>
Margen de intereses	285	277	+3%
Comisiones netas	82	77	+6%
Otros ingresos / Gastos	0	-7	-98%
<b>Margen bruto</b>	<b>367</b>	<b>346</b>	<b>+6%</b>
Gastos	-120	-111	+8%
<b>Resultados antes de provisiones</b>	<b>247</b>	<b>236</b>	<b>+5%</b>
Provisiones	-37	-40	-7%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>210</b>	<b>195</b>	<b>+7%</b>

## Indicadores de negocio

**5MM€**

Inversión +23% anual

Hipotecas  
4MM€ +27%Consumo  
1MM€ +11%**0,3%**

Ratio de morosidad

Ratio de  
eficiencia  
44%

Datos de gestión

## Cuenta de resultados

en millones €

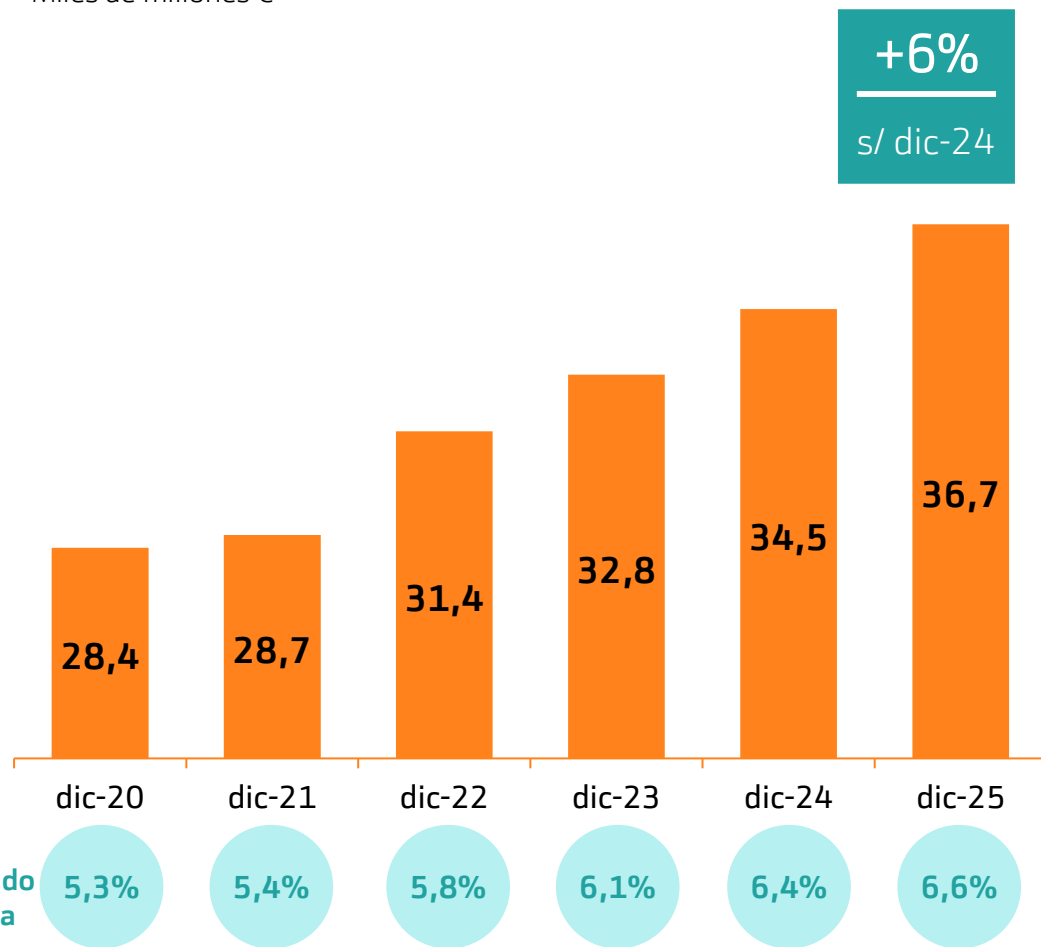
	<b>FY25</b>	<b>FY24</b>	<b>Dif. %</b>
Margen de intereses	116	100	+16%
Comisiones netas	10	10	+1%
Otros ingresos / Gastos	-8	-6	+27%
<b>Margen bruto</b>	<b>118</b>	<b>103</b>	<b>+14%</b>
Gastos	-52	-49	+6%
<b>Resultados antes de provisiones</b>	<b>65</b>	<b>54</b>	<b>+22%</b>
Provisiones	-19	-13	+48%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>46</b>	<b>41</b>	<b>+13%</b>



# Banca de Empresas creciendo a buen ritmo, consistentemente por encima del sector

## Inversión crediticia

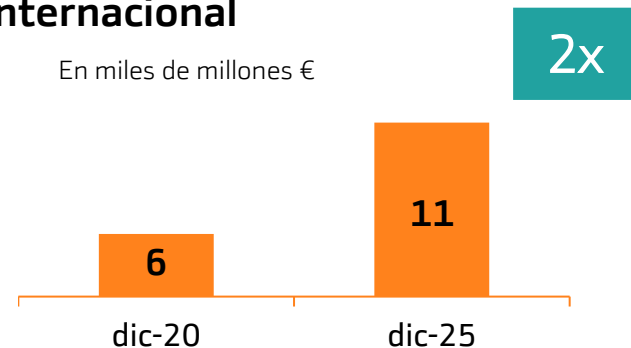
Miles de millones €



## Palancas de crecimiento

### 1 Negocio Internacional

En miles de millones €



### 2 Sostenibilidad / ASG: nuevas soluciones para clientes

Anticipo CAE (1º del mercado)

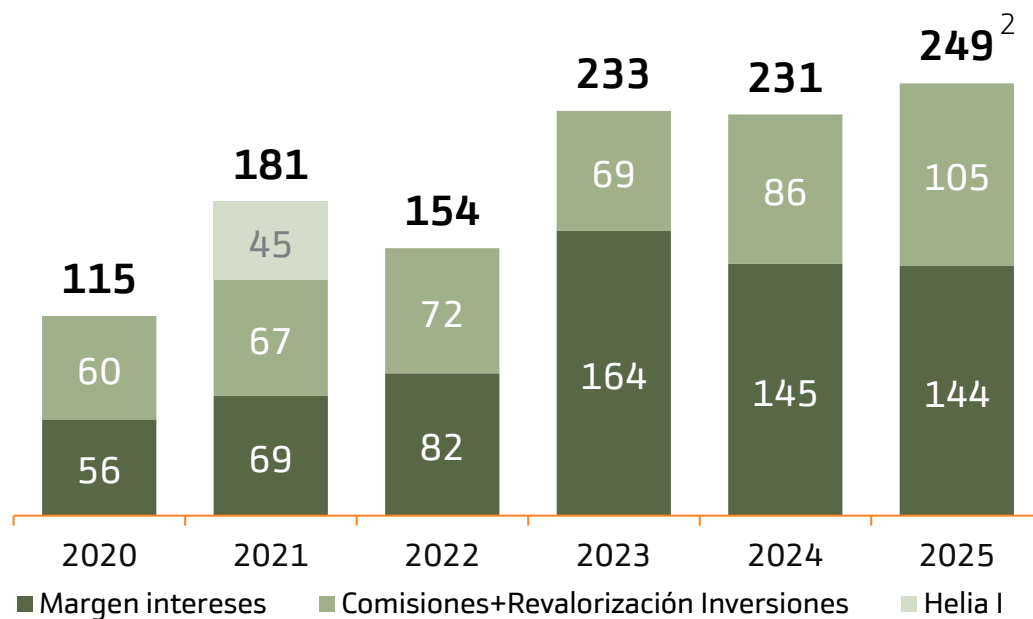
Servicio de asesoramiento de descarbonización

0,8MM€ operaciones de energía renovable y ligados a sostenibilidad

### 3 Bankinter Investment

## Margen Bruto<sup>1</sup>

Millones de €



**x2**

Margen Bruto vs 2020

**12%**

TCAC<sub>20-25</sub> en Comisiones

## Inversión Alternativa y Vintage Profile

31

Vehículos estructurados

+ 15.300

Inversores Bankinter

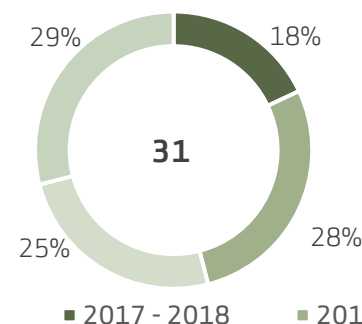
+ 1,5MM€

Distribución acumulada

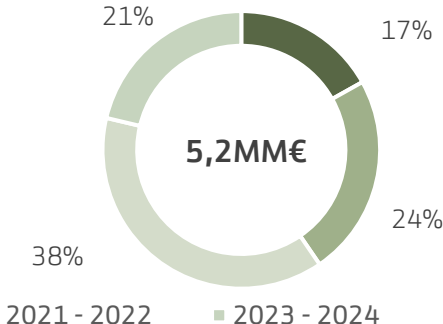
+ 5,2MM€

Capital comprometido

# vehículos estructurados (%)



miles de millones € capital comprometido (%)



## Deuda

5,5MM€

Financiación Estructurada

<sup>1</sup> Datos pro-forma de la contribución de Bk Investment al grupo

<sup>2</sup> Desglose margen bruto 2025: Corporate and Investment Banking (67%), Asset Management (29%) y Structured Finance (4%)

## Fuerte diversificación de los vehículos de Inversión Alternativa

**11** TEMÁTICAS  
DE INVERSIÓN

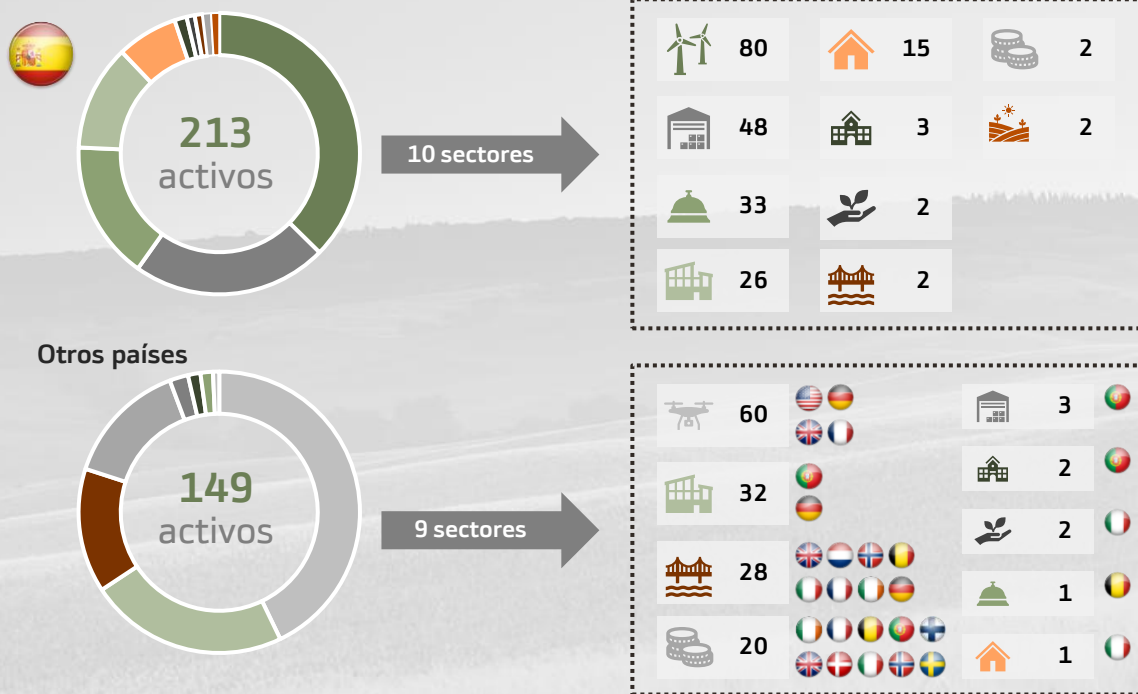
CON PRESENCIA EN **14**  
GEOGRAFÍAS DISTINTAS

Y **+360** ACTIVOS  
SUBYACENTES BAJO GESTIÓN

Cartera agregada

Desglose de activos por geografía

Desglose de activos por sector

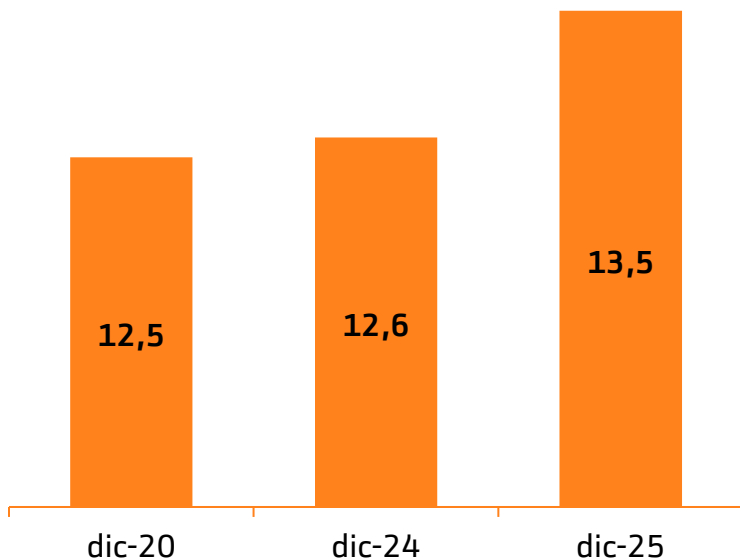


# Banca Comercial: repunte en actividad hipotecaria y aceleración en captación de cuentas nuevas

## Saldo en Cuentas Nómina

Miles de millones de euros

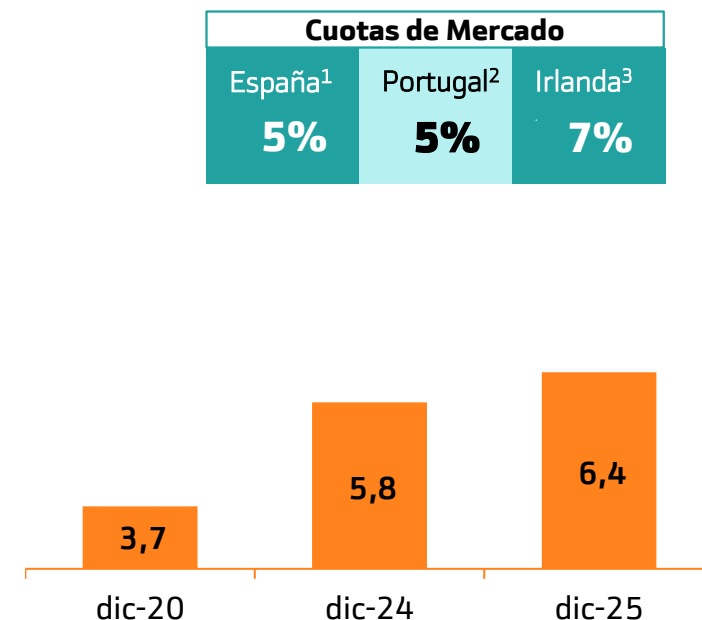
**+7%**  
s/ dic-24



## Nueva producción hipotecaria

Miles de millones de euros

**+10%**  
s/ 2024



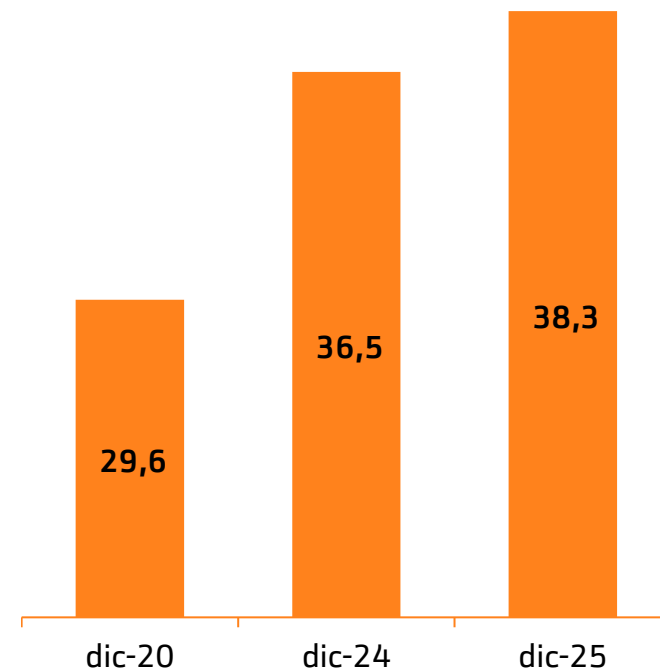
<sup>1</sup>INE oct 25. Cuota de mercado en España en los últimos 12 meses.

<sup>2</sup>Banco de Portugal noviembre 25, últimos 12 meses.

## Cartera hipotecaria

Miles de millones de euros

**+5%**  
s/ dic-24



<sup>3</sup>Banco de Irlanda, noviembre 25, año en curso

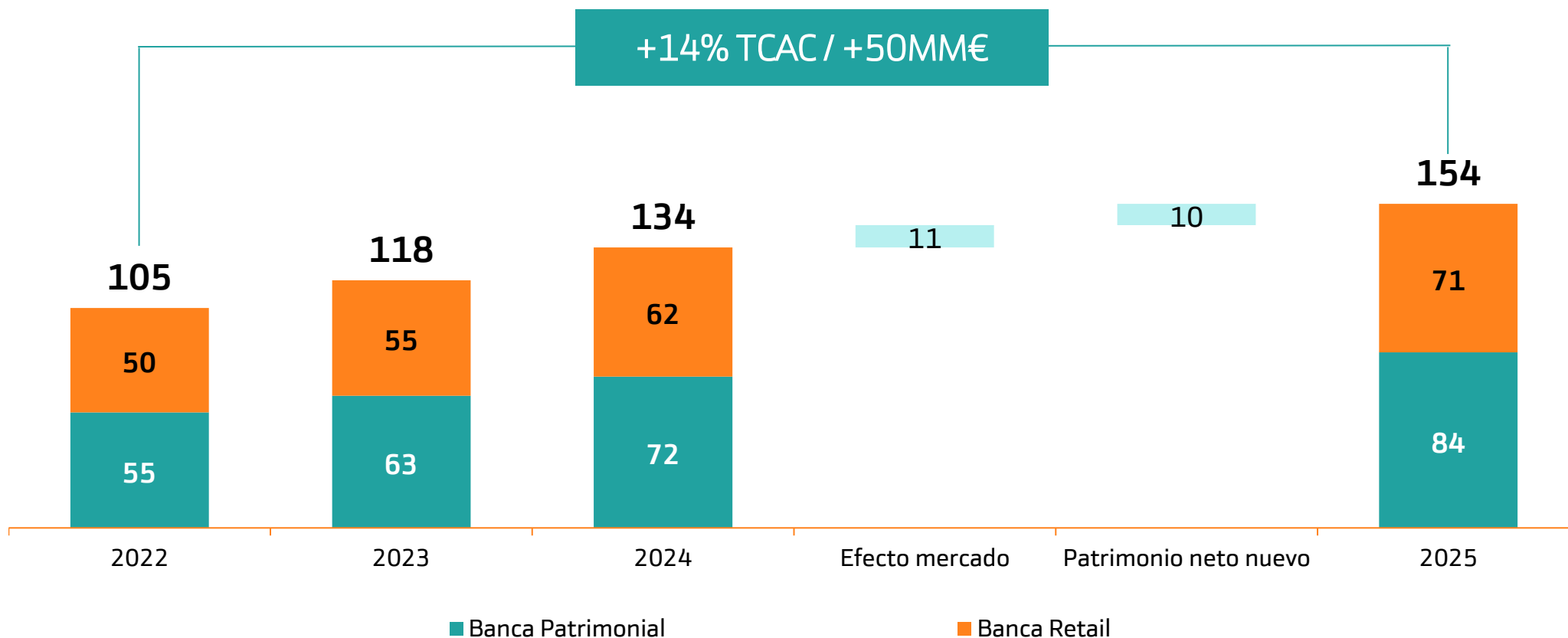
# Banca comercial: Crecimiento refleja la alta calidad de la clientela

**+21MM€****+16%****Patrimonio  
Incremental**

En 2025

## Patrimonio<sup>1</sup> de nuestros clientes

en miles de millones €



<sup>1</sup> Patrimonio incluye saldos en cuentas, depósitos, AUMs y AUCs

# Recursos fuera de balance: liderando el sector en crecimiento

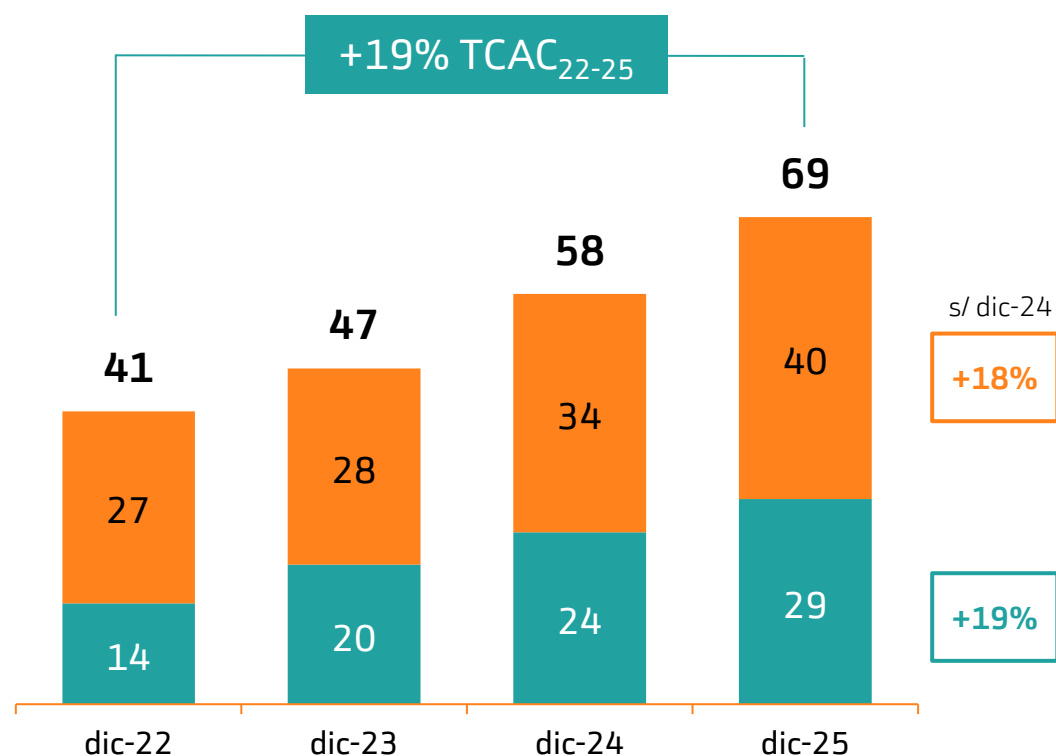
**156MM€**

 +25MM€ / +19%  
AUMs + AUCs

s/ dic-24

## Gestión Patrimonial<sup>1</sup>

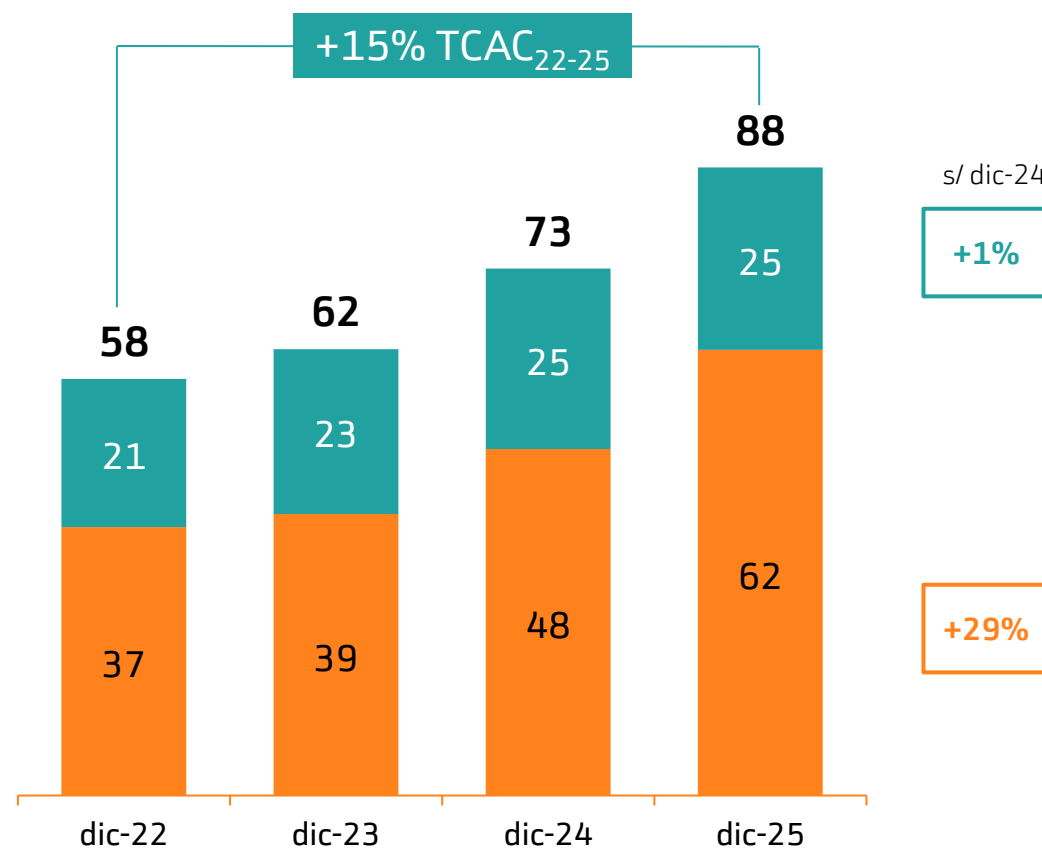
en miles de millones €



■ Fondos de Inversión de terceros ■ Productos Bankinter

## Valores custodiados<sup>2</sup>

en miles de millones €



■ Valores Renta Fija ■ Valores Renta Variable

(1) Fondos de inversión (incluyendo carteras, SICAVs, vehículos alternativos) y planes de pensiones

(2) Incluye los valores custodiados a clientes institucionales

---

# ÍNDICE



**01.** Aspectos Clave

---

**02.** Resultados y Solvencia

---

**03.** Geografías y Negocios

---

**04.** Prioridades

---

## Compromiso y constancia en la ejecución



**1 Crecimiento de volúmenes de alta calidad,** reforzando márgenes y perfil de riesgo.

**2 Mayor diversificación,** aumentando el peso de los ingresos por servicios y geografías.

**3 IA con impacto tangible,** generando diferenciación y eficiencia competitivas.

**4 RoTE sólido y resiliente,** conlleva una mayor retribución al accionista.

**5 Centrados en el cliente y en el talento,** claves de nuestro éxito.



## Enfoque de la estrategia de IA

### IA First

Asegurar un impacto diferencial y tangible, mientras mejoramos la eficiencia operativa.

#### Comercial

Mejora continua de la experiencia del cliente

Innovaciones impulsadas por IA en la web y apps

#### Productividad

Incrementar al 100% el uso de herramientas de IA

Optimizar interacciones corporativas

#### Eficiencia

Procesos de back, middle y front office

Optimizar desarrollo TI

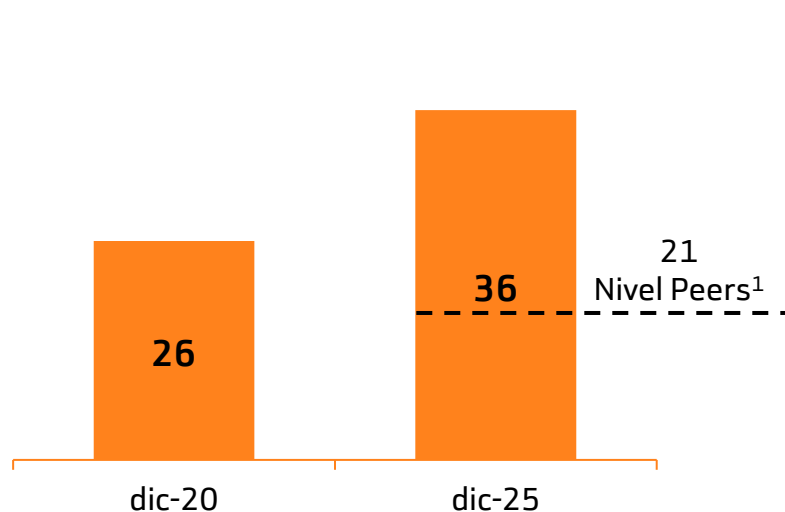
# Maximizando el potencial de IA, generando valor tangible

~10%

Inversión en  
Tecnologías/ Ingresos Brutos  
desde 2018

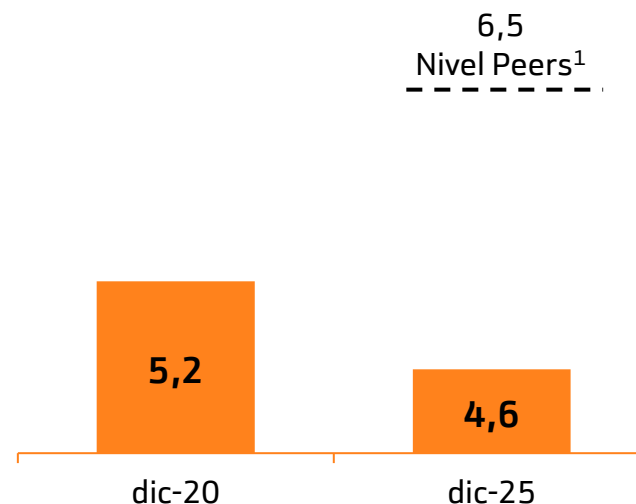
## Productividad por empleado

Volúmenes con clientes / Empleados  
(millones de euros)



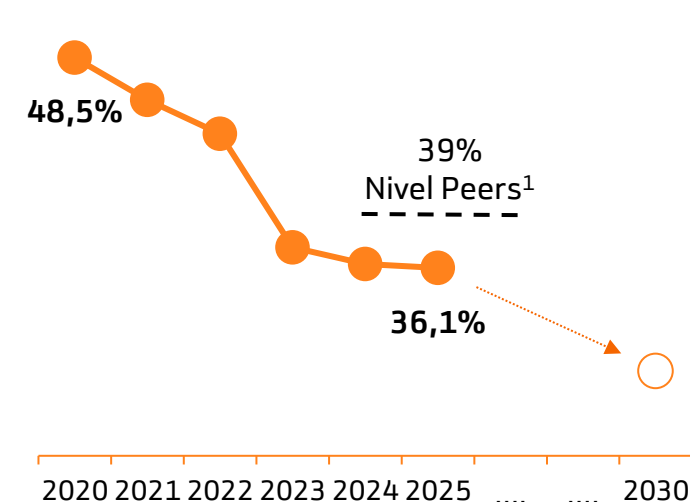
## Costes sobre volúmenes

Costes operativos / Volúmenes con clientes  
(millones de € por cada mil millón)



## Ratio de eficiencia

% de costes / ingresos



## IA generando valor tangible

- Estructura de datos en la nube / arquitectura IA
- +40 aplicaciones de IA Generativa
- +150 modelos de datos con IA
- +1600 agentes IA personales y departamentales

## Mejorando calidad NPS (Bankinter España)

+42%

2020



+51%

2025

+9% / 241MM€ en Volúmenes

s/ dic-24

## Volúmenes con Clientes

s/ dic-24

Inversión  
Crediticia**84MM€**  
**+5%**Recursos  
Minoristas**88MM€**  
**+6%**

AUMs

**69MM€**  
**+19%**

## Resultados

s/ dic-24

Margen  
Bruto**3.047M€**  
**+5%**Mdl    Com.  
-1,8%    +10,9%Margen antes  
de provisiones**1.947M€**  
**+5%**Beneficio  
Neto**1.090M€**  
**+14%**

## Ratios

CET1

**12,7%**

dic-25

Ratio de  
Morosidad**1,94%**

dic-25

Ratio de  
Eficiencia**36%**

2025

## Valor

ROTE

**20,0%**

2025

Valor Tangible  
por Acción**+9%**

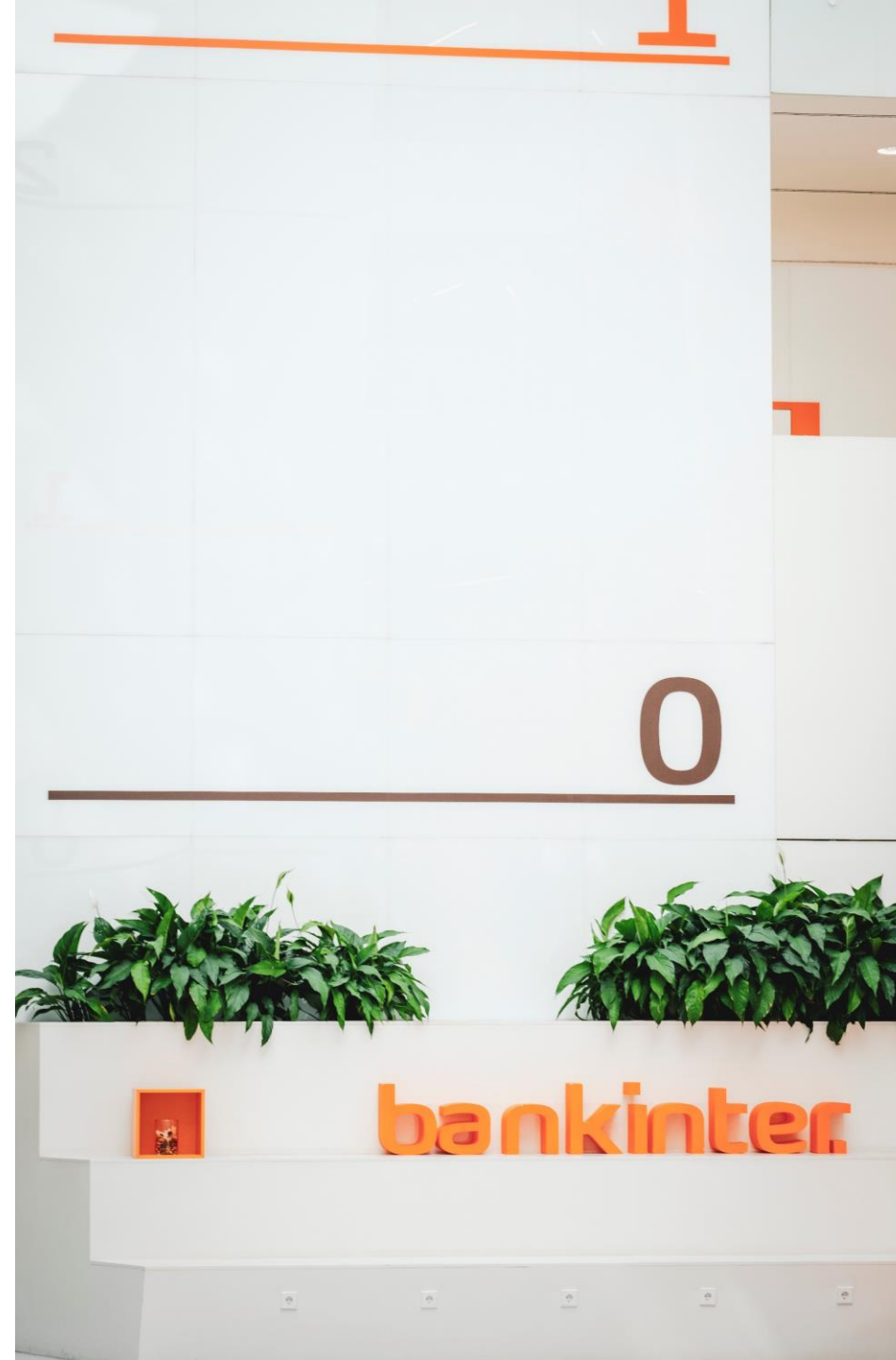
s/ 2024

Rentabilidad  
por Dividendo**4,1%**

2025

22 DE ENERO DE 2026

# Resultados 2025



# Glosario - Acrónimos

Término	Definición
ALCO	Asset-Liability Committee, por sus siglas en inglés (Comité de Activo y Pasivo)
APRs	Activos ponderados por riesgo
AUCs	Assets under custody, por sus siglas en inglés, son los recursos custodiados fuera del balance. Incluye valores de renta variable, otros valores bajo la custodia del grupo con clientes particulares y institucionales
AUMs	Assets under management, por sus siglas en inglés, son los recursos gestionados o intermediados fuera del balance e incluye fondos de inversión propias o de terceros, carteras gestionadas, SICAVs, planes de pensiones y capital comprometido en los vehículos de Bankinter Investment
BAI	Beneficio antes de impuestos
BdE / BdP	Banco de España / Banco de Portugal, son los Bancos Centrales de sus respectivos países.
BKT	Bankinter
BPA	Beneficio por acción
CET1	Common Equity Tier 1, por sus siglas en inglés
ESMA	European Securities and Markets Authority, por sus siglas en inglés (Autoridad Europea de Valores y Mercados)
INE	Instituto Nacional de Estadística
MAR	Medidas Alternativas de Rendimiento
MB	Margen Bruto
MREL	Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, por sus siglas en inglés, es una ratio regulatorio indicativo de la solvencia del grupo exigido por el Single Resolution Board.
NPL	Non-performing loan, por sus siglas en inglés
Patrimonio de clientes	Incluye saldos en cuentas y depósitos, AUMs y AUCs de los clientes de los segmentos de Banca Patrimonial y Retail
P2R (Pilar II)	Es una exigencia de capital específica para cada entidad que complementa el requerimiento mínimo de capital (conocido como requerimiento de Pilar 1) en los casos en que este infravalora o no cubre determinados riesgos. Se determina en el contexto del proceso de revisión y evaluación supervisora (SREP).
ROE	Return on Equity, por sus siglas en inglés (Rentabilidad sobre fondos propios)
ROF	Resultado de operaciones financieras
ROTE	Return on Tangible Equity, por sus siglas en inglés (Rentabilidad sobre fondos propios tangibles)
SICAV	Sociedad de Inversión de Capital Variable, una entidad de inversión colectiva (IIC) que tiene la forma de sociedad anónima
SREP	Supervisory Review and Evaluation Process, por sus siglas en inglés
TACC	Tasa anual de crecimiento compuesta
Volúmenes con clientes	Incluyen inversión crediticia, recursos minoristas y AUMs