

Estrategia y resultados

2021

Informe Anual Integrado



Estrategia

Mayor impulso comercial ante la reactivación económica



El ejercicio 2021 estuvo marcado por la recuperación de la actividad económica tras un año anterior especialmente complicado como consecuencia de la pandemia.

Las diferentes medidas puestas en marcha desde instancias públicas, que han evitado que los daños por la paralización económica se convirtieran en estructurales, junto a los buenos datos de vacunación de nuestro país, que han atenuado los efectos de la enfermedad, están detrás de esa reactivación económica, la cual ha tenido su reflejo en los buenos datos de empleo de final de año.

Los bancos han vuelto a demostrar su carácter esencial para una economía en recuperación, facilitando la tramitación de las ayudas y sirviendo de soporte financiero a empresas y familias. Así, y tras un año complicado en el negocio y en el que, además, las entidades tuvieron que redoblar esfuerzos y reforzar sus balances como previsión ante futuros impactos, 2021 ha traído consigo para el sector una mejora de la actividad y de los beneficios.

En ese entorno, la Autoridad Bancaria Europea reconoció a Bankinter en sus últimos test de estrés como el banco más sólido, más solvente y más resistente de España y el tercero de Europa. Apalancado en esa buena situación, el banco mantuvo una estrategia comercial activa, impulsando sus diferentes líneas de negocio con el objetivo de compensar con mayores ingresos la ausencia de Línea Directa Aseguradora, cuya salida del perímetro del banco se produjo a finales de abril, tras una exitosa operación que generó una positiva retribución al accionista tras la distribución de la prima de emisión.

En el ámbito de las personas físicas, Bankinter ha potenciado su actividad en los diferentes segmentos de clientes, especialmente en los de mayor patrimonio, con crecimientos importantes en el balance de Banca Privada y Banca Personal, así como en negocios como el hipotecario o el de Gestión de Activos, especialmente los fondos de inversión. Paralelamente, el banco ha potenciado su propuesta en el ámbito de la inversión digital con el lanzamiento de

Bankinter Capital Advisor, el primer servicio de asesoramiento 100% online, dirigido a inversores que quieren invertir en fondos y construir y modificar sus carteras, recibiendo recomendaciones según su perfil.

Asimismo, la entidad mantiene su fuerte posicionamiento en el negocio de la inversión alternativa a través de Bankinter Investment, siendo destacables en el año el lanzamiento de nuevos vehículos y la exitosa operación de venta del fondo de energías renovables Helia I.

Por lo que se refiere al segmento de Empresas, la entidad ha hecho valer su relación de confianza dando soporte a las compañías en la solicitud y tramitación de las ayudas europeas, facilitando su actividad internacional y optimizando la gestión con las pequeñas y medianas empresas con un nuevo modelo de relación adaptado a las circunstancias y a las características de cada cliente.

Esa estrategia de acercamiento a las necesidades de cada cliente, lanzamiento de nuevos productos y servicios e impulso comercial ha tenido su reflejo en los buenos datos del negocio recurrente y en el beneficio de la entidad, de los que se da cumplida cuenta en el siguiente epígrafe.

Hitos de 2021

Entrevistas

Resultados

Negocios

Riesgos

Innovación

Gobierno

Sostenibilidad

Personas

Anexo

Resultados

Una década con una tasa anual de crecimiento del beneficio del 15%

El esfuerzo comercial realizado por Bankinter en un año de clara recuperación económica, como fue 2021, proporcionó al Grupo un resultado récord, que pone de manifiesto su solidez financiera, la consistencia de su propuesta de valor y la potencialidad de unas líneas de negocio cada vez más pujantes y diversificadas.

Todos los márgenes experimentaron fuertes crecimientos, con el de explotación antes de provisiones en cifras históricas: 1.002,1 millones de euros, un 13,9% más que en 2020 y un 19% más que en 2019, es decir, antes del estallido de la pandemia.

El beneficio neto ascendió a 1.333,1 millones de euros, incluyendo la plusvalía de 895,7 millones generada con la exitosa operación de salida a Bolsa de Línea Directa Aseguradora (LDA). Sin tener en cuenta esa plusvalía, el beneficio neto recurrente del Grupo se situó en 437,4 millones de euros (+37,9%).

Con todo ello, Bankinter acumula una tasa anual de crecimiento compuesto del beneficio después de Impuestos

del 15% entre 2012 y 2021, a pesar de los bajos resultados de 2020 por las provisiones extraordinarias.

Rentabilidad sobre Recursos Propios (ROE, por sus siglas en inglés). Sin contabilizar la plusvalía de LDA, alcanzó el 9,6%, frente al 7,03% de 2020, año en el que esta ratio acusó las mayores provisiones realizadas para prevenir un empeoramiento del entorno macroeconómico derivado de la crisis sanitaria.

Capital. Bankinter mantiene una ratio CET1 fully loaded (de máxima calidad) del 12,1%, muy por encima de las exigencias del Banco Central Europeo, que son del 7,68%.

Morosidad. A 31 de diciembre se situaba en el 2,24%, trece puntos básicos menos que hace un año, sin que hubiera hecho mella en ese dato el fin de las moratorias hipotecarias. El índice de cobertura de la morosidad era del 63,56%, superior en 302 puntos básicos al de 2020.

Liquidez. Bankinter dispone de un gap comercial negativo, con una ratio de depósitos sobre créditos del 108,5%.



Hitos de 2021

Entrevistas

Resultados

Negocios

Riesgos

Innovación

Gobierno

Sostenibilidad

Personas

Anexo

Márgenes

La mayor actividad comercial se tradujo en una mejora de los márgenes, superiores en todos los casos no solo a los de 2020 sino también a los de 2019, lo que proporcionó al banco ingresos récord.

La diversidad de su procedencia y el hecho de que entre las líneas de negocio haya actividades ya consolidadas y otras de nueva creación, con mucho mayor potencial, permiten anticipar cifras muy positivas de cara al futuro, capaces de compensar la salida de LDA del Grupo.

Margen de intereses. Cerró el ejercicio en 1.275,3 millones de euros, con un 2,3% de crecimiento respecto a 2020, por los mayores volúmenes y una optimización de los precios, a pesar del actual entorno de tipos bajos.

Margen bruto. Mejoró un 8,6% respecto al de hace un año, hasta alcanzar los 1.855,3 millones de euros. Los ingresos por comisiones representan ya el 33% de ese margen y suman un total de 603 millones (+21%). La mayor parte de ellas proceden de actividades relacionadas con la gestión de activos, intermediación y asesoramiento a clientes; servicios todos ellos de alta aportación de valor.

Margen de explotación. Este dato, antes de impuestos, superó por primera vez en la historia del banco los 1.000 millones de euros, al situarse en 1.002,1 millones (+13,9% respecto a 2020 y +19% respecto a 2020), con unos costes operativos que crecieron al 3%.

Balance

Los activos totales cerraron 2021 en 107.584,1 millones de euros (+11,8%), mientras que la inversión crediticia a clientes crecía hasta los 68,048,8 millones (+5,7%) y los recursos minoristas llegaban a 72.484,9 (+11,7%).

En España, el aumento de la inversión crediticia fue del 3,9% y el de los recursos minoristas del 10,8%, frente al -0,3% y al +4,9% del conjunto de la banca, según datos a noviembre.

Negocios

Bankinter concluyó 2021 con excelentes resultados en su actividad comercial en todo tipo de productos y negocios, así como en todas las geografías en las que está presente.

Empresas. El volumen de inversión crediticia llegó a los 28.700 millones de euros, con un crecimiento de la cartera en España del 1%, frente a una caída del sector del 1,4% hasta noviembre. Esa mejora se consiguió pese a la ausencia de los préstamos con aval del ICO, que tuvieron un fuerte protagonismo en 2020. La cuota de mercado de Bankinter pasa del 5,3% al 5,4%.

Banca Comercial. Fuerte crecimiento en todos los segmentos de clientes. El patrimonio gestionado en Banca Privada ascendió a 49.900 millones de euros, frente a los 42.800 millones de 2020, con un patrimonio neto nuevo captado de 3.600 millones de euros. En Banca Retail, el crecimiento ha venido impulsado por unas magníficas cifras de captación 107.503 cliente, un 20% más respecto al año anterior. Todos los productos de Banca Comercial tuvieron comportamientos positivos. El saldo de cuentas nómina en España pasó de 12.700 a 14.900 millones de euros. Por lo que se refiere al negocio hipotecario, Bankinter firmó uno de los mejores ejercicios de su historia, con una nueva producción -incluyendo EVO Banco- de 5.900 millones de euros, un 58% superior a la del año pasado. La cartera hipotecaria sumaba 31.300 millones de euros a 31 de diciembre, siendo su crecimiento en España del 8,6%, frente a un 1,3% del sector con datos a noviembre del Banco de España.

Margen de intereses

1.275,3

M€

+2,3%



Margen bruto

1.855,3

M€

+8,6%

Margen de explotación

1.002,1

M€

+13,9%

Activos totales

107.584,1 M€

+11,8%

Inversión crediticia

68,048,8 M€

+15,7%

Hitos de 2021

Entrevistas

Resultados

Negocios

Riesgos

Innovación

Gobierno

Sostenibilidad

Personas

Anexo

Gestión de Activos. La actividad comercial y de asesoramiento del banco dio como resultado una subida del 26,9% en los recursos gestionados fuera de balance respecto a 2020, hasta alcanzar los 39.533,6 millones de euros. La mejora fue especialmente significativa en los fondos de inversión, tanto propios como de terceros, donde la entidad suma 29.800 millones de euros, con un crecimiento del 30% y algunos productos entre los más rentables en sus respectivas categorías.

Banca de inversión. La sociedad que se encarga de ella, Bankinter Investment, se ha convertido en una referencia en actividades como la inversión alternativa. Ha lanzado 16 vehículos de inversión en sectores económicos muy diferentes, movilizando 3.200 millones de euros de capital de más de 3.000 clientes de Banca Privada e institucionales. El volumen de financiación estructurada asciende a 4.000 millones de euros. Con todo ello, el margen bruto generado por Bankinter Investment fue de 187 millones de euros (116 millones en 2020).

Bankinter Portugal. Cosechó un beneficio antes de impuestos de 50 millones de euros, con reflejo en todos los indicadores de negocio y en todos los márgenes. La cartera de inversión, por ejemplo, se incrementó un 6%, hasta los 6.900 millones de euros, y los recursos de clientes lo hicieron en un 23% (5.900 millones). En activos gestionados fuera de balance, el alza fue del 22%, llegando a los 4.400 millones de euros. El margen de intereses fue de 99 millones de euros (+5%) y el margen bruto de 152 millones (+10%), gracias a la buena evolución de las comisiones, que proporcionaron 61 millones de euros.

Bankinter Consumer Finance. La marca dedicada al negocio de consumo tenía a 31 de diciembre una cartera de inversión de 3.500 millones de euros (+23%), con una nueva producción de 1.500 millones. Del total de esa inversión, 1.900 millones de euros correspondían a préstamos al consumo y el resto a tarjetas en sus diferentes modalidades y a hipotecas comercializadas en Irlanda. Precisamente la actividad llevada a cabo en Irlanda, a través de la marca Avant Money, demostró un fuerte empuje, cerrando 2021 con 1.000 millones de euros de inversión, de los que 400 millones son nuevas hipotecas, un negocio que el banco ha iniciado recientemente y en donde ya se ha convertido en un actor destacado en ese mercado. La ratio de mora de la cartera de Avant Money es del 0,6%.

EVO Banco. Sigue consolidando su posicionamiento en el segmento de clientes más jóvenes y digitales, con 678.000 al finalizar 2021. La inversión crediticia de la entidad se situaba en 1.860 millones de euros, frente a los 1.224 millones de 2020. El volumen de nuevas hipotecas contratadas ascendió a 729 millones de euros (395 millones el año anterior), lo que da idea del nivel de reactivación que ha llevado a cabo el banco digital en este negocio.

Bankinter Investment se ha convertido en una referencia en actividades como la inversión alternativa.

Hitos de 2021

Entrevistas

Resultados

Negocios

Riesgos

Innovación

Gobierno

Sostenibilidad

Personas

Anexo

BALANCES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Miles de euros)

ACTIVO	31-12-2021	31-12-2020(*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	22.373.090	15.044.317
Activos financieros mantenidos para negociar	4.038.256	2.158.742
Derivados	342.071	498.922
Instrumentos de patrimonio	197.862	181.834
Valores representativos de deuda	1.246.748	400.254
Préstamos y anticipos	2.251.575	1.077.732
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	2.251.575	1.020.568
Clientela	-	57.164
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	667.722	136.949
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	131.316	119.555
Instrumentos de patrimonio	130.328	118.865
Valores representativos de deuda	738	690
Préstamos y anticipos	250	-
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	-	-
Clientela	250	-
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Préstamos y anticipos	-	-
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	-	-
Clientela	-	-
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	2.751.517	2.629.598
Instrumentos de patrimonio	304.893	-
Valores representativos de deuda	2.446.624	2.629.598
Préstamos y anticipos	-	-
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	-	-
Clientela	-	-
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	868.516	560.373
Activos financieros a coste amortizado	76.285.363	72.861.812
Valores representativos de deuda	7.595.987	7.579.330
Préstamos y anticipos	68.689.376	65.282.482
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	2.407.309	2.122.461
Clientela	66.282.067	63.160.021
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	7.095.267	4.303.136
Derivados - contabilidad de coberturas	170.077	210.773
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	46.124	195.805
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	169.971	109.526
Negocios conjuntos	91.329	36.679
Asociadas	78.642	72.847
Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	-	-
Activos tangibles	450.436	455.070
Inmovilizado material	450.436	455.070
De uso propio	441.728	435.540
Cedido en arrendamiento operativo	8.708	19.530
Afecto a obra social (cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-
Inversiones inmobiliarias	-	-
De las cuales: cedido en arrendamiento operativo	-	-
Pro memoria: adquirido en arrendamiento	130.740	115.221
Activos intangibles	269.685	258.075
Fondo de comercio	2.276	2.276
Otros activos intangibles	267.409	255.799
Activos por impuestos	638.444	380.085
Activos por impuestos corrientes	364.636	110.053
Activos por impuestos diferidos	273.808	270.032
Otros activos	153.645	120.326
Contratos de seguros vinculados a pensiones	-	-
Existencias	-	-
Resto de los otros activos	153.645	120.326
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	106.184	1.708.409
TOTAL ACTIVO	107.584.108	96.252.093

Las Notas 1 a 52 descritas en la Memoria y los Anexos I a VI adjuntos, forman parte integrante del balance consolidado al 31 de diciembre de 2021.

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

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	31-12-2021	31-12-2020(*)
PASIVO	102.731.948	91.287.936
Pasivos financieros mantenidos para negociar	3.696.496	1.382.300
Derivados	438.795	440.711
Posiciones cortas	1.472.331	496.886
Depósitos	1.785.370	444.703
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	245.677	-
Clientela	1.539.693	444.703
Valores representativos de deuda emitidos	-	-
Otros pasivos financieros	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Depósitos	-	-
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	-	-
Clientela	-	-
Valores representativos de deuda emitidos	-	-
Otros pasivos financieros	-	-
Pro memoria: pasivos subordinados	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	97.809.974	87.472.834
Depósitos	87.995.644	78.028.886
Bancos centrales	14.190.714	12.885.116
Entidades de crédito	3.026.174	2.072.639
Clientela	70.778.756	63.071.131
Valores representativos de deuda emitidos	7.689.865	7.623.285
Otros pasivos financieros	2.124.465	1.820.663
Pro memoria: pasivos subordinados	1.693.190	1.167.074
Derivados - contabilidad de coberturas	275.264	482.033
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	1.957	38.775
Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	-	-
Provisiones	419.911	438.511
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	1.669	1.265
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	-	-
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	136.609	100.098
Compromisos y garantías concedidos	38.216	37.787
Restantes provisiones	243.417	299.361
Pasivos por impuestos	254.543	220.102
Pasivos por impuestos corrientes	139.054	90.490
Pasivos por impuestos diferidos	115.489	129.612
Capital social reembolsable a la vista	-	-
Otros pasivos	273.803	264.433
De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	988.948
TOTAL PASIVO	102.731.948	91.287.936

Hitos de 2021

Entrevistas

Resultados

Negocios

Riesgos

Innovación

Gobierno

Sostenibilidad

Personas

Anexo

PASIVO Y PATRIMONIO NETO (continuación)	31-12-2021	31-12-2020(*)
Fondos propios	4.736.621	4.816.054
Capital	269.660	269.660
a)Capital desembolsado	269.660	269.660
b)Capital no desembolsado exigido	-	-
Pro memoria: capital no exigido	-	-
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	6.162	7.482
Ganancias acumuladas	3.306.854	3.051.137
Reservas de revalorización	-	4.806
Otras reservas	(12.092)	(14.778)
Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(12.092)	(14.778)
Otras	-	-
(-) Acciones propias	(1.025)	(3.641)
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	1.333.108	317.123
(-) Dividendos a cuenta	(166.046)	-
Otro resultado global acumulado	115.539	148.103
Elementos que no se reclasificarán en resultados	57.602	6.200
a)Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	3.272	(976)
b)Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	7.176
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	54.330	-
e)Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global [elemento cubierto]	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global [instrumento de cobertura]	-	-
f)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	57.937	141.903
a)Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero [parte eficaz]	-	-
b)Conversión de divisas	-	-
c)Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo [parte eficaz]	(452)	(962)
d)Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	53.951	99.711
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	-	37.550
g)Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	4.438	5.604
Intereses minoritarios [participaciones no dominantes]	-	-
Otro resultado global acumulado	-	-
Otras partidas	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	4.852.160	4.964.157
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	107.584.108	96.252.093
PRO MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE		
Compromisos de préstamo concedidos	15.963.920	16.985.633
Garantías financieras concedidas	1.676.285	1.749.716
Otros compromisos concedidos	8.405.185	7.028.444

Las Notas 1 a 52 descritas en la Memoria y los Anexos I a VI adjuntos, forman parte integrante del balance consolidado al 31 de diciembre de 2021.

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

Hitos de 2021

Entrevistas

Resultados

Negocios

Riesgos

Innovación

Gobierno

Sostenibilidad

Personas

Anexo

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Miles de Euros)

	(Debe)/Haber	(Debe)/Haber
	31-12-2021	31-12-2020(*)
Ingresos por intereses	1.446.347	1.385.745
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	58.164	71.069
Activos financieros a coste amortizado	1.273.523	1.275.012
Restantes ingresos por intereses	114.660	39.664
Gastos por intereses	(171.069)	(138.745)
Gastos por capital social reembolsable a la vista	-	-
A) MARGEN DE INTERESES	1.275.278	1.247.000
Ingresos por dividendos	20.611	19.032
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	33.368	28.766
Ingresos por comisiones	787.772	631.565
Gastos por comisiones	(184.313)	(134.805)
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	36.073	45.807
Activos financieros a coste amortizado	32.134	31.156
Restantes activos y pasivos financieros	3.939	14.651
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	16.559	6.017
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	-	-
Otras ganancias o pérdidas	16.559	6.017
Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	19.401	5.025
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	-	-
Otras ganancias o pérdidas	19.401	5.025
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	12	63
Diferencias de cambio [ganancia o pérdida], netas	2.254	(7.813)
Otros ingresos de explotación	28.556	36.928
Otros gastos de explotación	(180.244)	(168.545)
De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-
Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	-	-
Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	-	-
B) MARGEN BRUTO	1.855.327	1.709.040
Gastos de administración	(775.417)	(753.281)
a) Gastos de personal	(472.786)	(446.695)
b) Otros gastos de administración	(302.631)	(306.586)
Amortización	(77.787)	(75.577)
Provisiones o reversión de provisiones	(182.835)	(204.766)
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	(263.071)	(425.429)
a) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	166	567
b) Activos financieros a coste amortizado	(263.237)	(425.996)
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	-	-
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros	(7.185)	(2.084)
Activos tangibles	(1.142)	-
Activos intangibles	(6.046)	(2.082)
Otros	3	(2)
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros	(742)	(1.190)
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	-	-
Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	(11.581)	(16.174)
C) GANANCIAS O PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	536.709	230.539
Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	(139.276)	(56.413)
D) GANANCIAS O PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	397.433	174.126
Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	935.675	142.997
E) RESULTADO DEL EJERCICIO	1.333.108	317.123
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	-	-
Atribuible a los propietarios de la dominante	1.333.108	317.123
BENEFICIO POR ACCION:		
Básico	1,49	0,35
Diluido	1,46	0,33

Las Notas 1 a 52 descritas en la Memoria y los Anexos I a VI adjuntos, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada al 31 de diciembre de 2021.

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

Hitos de 2021

Entrevistas

Resultados

Negocios

Riesgos

Innovación

Gobierno

Sostenibilidad

Personas

Anexo

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Miles de Euros)

	31-12-2021	31-12-2020(*)
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	1.333.108	317.123
B) OTRO RESULTADO GLOBAL	(32.564)	(39.518)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	51.403	8.097
a) Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	6.029	5.159
b) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	(9.567)	9.567
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	52.875	(3.627)
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	2.066	(3.002)
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(83.967)	(47.615)
a) Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero [porción efectiva]	-	-
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
b) Conversión de divisas	-	-
Ganancias o (-) pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
c) Coberturas de flujos de efectivo [porción efectiva]	727	(1.414)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	727	(1.414)
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	(65.365)	(117.052)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(61.544)	(64.605)
Transferido a resultados	(3.821)	(6.544)
Otras reclasificaciones	-	(45.903)
f) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	(50.067)	50.067
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(50.067)	4.164
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	45.903
g) Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(1.166)	65
h) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en ganancias o (-) pérdidas	31.904	20.719
C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO	1.300.544	277.605
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	-	-
Atribuible a los propietarios de la dominante	1.300.544	277.605

Las Notas 1 a 52 descritas en la Memoria y los Anexos I a VI adjuntos, forman parte integrante del estado de ingresos y gastos consolidado al 31 de diciembre de 2021.

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

ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(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
Saldo de cierre 31-12-2020	269.660	1.184.265	-	7.482	3.051.137	4.806	(14.778)	(3.641)	317.123	-	148.103	-	-	4.964.157
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura 01-01-2021	269.660	1.184.265	-	7.482	3.051.137	4.806	(14.778)	(3.641)	317.123	-	148.103	-	-	4.964.157
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	1.333.108	-	(32.564)	-	-	1.300.544
Otras variaciones del patrimonio neto	-	(1.184.265)	-	(1.319)	255.716	(4.806)	2.686	2.616	(317.123)	(166.046)	-	-	-	(1.412.541)
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)	-	(1.184.265)	-	-	-	-	-	-	-	(210.769)	-	-	-	(1.395.034)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	733	-	-	(48.836)	-	-	-	-	-	(48.103)
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	51.452	-	-	-	-	-	51.452
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	272.400	-	-	-	(317.123)	44.723	-	-	-	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	(1.319)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.319)
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	(17.417)	(4.806)	2.686	-	-	-	-	-	-	(19.537)
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de cierre 31-12-2021	269.660	-	-	6.163	3.306.853	-	(12.092)	(1.025)	1.333.108	(166.046)	115.539	-	-	4.852.160

Las notas 1 a 52 descritas en la memoria y los anexos I a VI adjuntos, forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.

Hitos de 2021

Entrevistas

Resultados

Negocios

Riesgos

Innovación

Gobierno

Sostenibilidad

Personas

Anexo

ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(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 31-12-2019(*)	269.660	1.184.265	-	12.567	2.762.882	4.716	4.252	(1.222)	550.665	(175.442)	187.621	-	-	4.799.964
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura 01-01-2020	269.660	1.184.265	-	12.567	2.762.882	4.716	4.252	(1.222)	550.665	(175.442)	187.621	-	-	4.799.964
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	317.123	-	(39.518)	-	-	277.605
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	(5.085)	288.255	90	(19.030)	(2.419)	(550.665)	175.442	-	-	-	(113.412)
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(87.757)	-	-	-	(87.757)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	(340)	-	-	(59.003)	-	-	-	-	-	(59.343)
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	56.584	-	-	-	-	-	56.584
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	287.466	-	-	-	(550.665)	263.199	-	-	-	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	(5.085)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.085)
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	1.129	90	(19.030)	-	-	-	-	-	-	(17.811)
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de cierre 31-12-2020(*)	269.660	1.184.265	-	7.482	3.051.137	4.806	(14.778)	(3.641)	317.123	-	148.103	-	-	4.964.157

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

Hitos de 2021

Entrevistas

Resultados

Negocios

Riesgos

Innovación

Gobierno

Sostenibilidad

Personas

Anexo

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Miles de Euros)

	31/12/2021	31/12/2020(*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	7.050.834	8.538.308
Resultado del ejercicio	1.333.108	317.123
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	(182.434)	860.390
Amortización	77.787	75.577
Otros ajustes	(260.221)	784.813
Aumento/disminución neto de los activos de explotación	5.615.322	4.355.843
Activos financieros mantenidos para negociar	1.879.514	(1.689.408)
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	11.511	(10.748)
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	(140.270)	(1.816.622)
Activos financieros a coste amortizado	3.599.962	7.946.282
Otros activos de explotación	264.605	(73.661)
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación	11.877.918	11.837.451
Pasivos financieros mantenidos para negociar	2.314.196	(1.441.548)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	9.971.341	13.296.974
Otros pasivos de explotación	(407.619)	(17.975)
Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias	(362.436)	(120.813)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(63.908)	(120.860)
Pagos	(121.156)	(189.627)
Activos tangibles	(18.304)	(17.911)
Activos intangibles	(49.019)	(68.773)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	-
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	(53.833)	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	(102.943)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
Cobros	57.248	68.767
Activos tangibles	7.685	-
Activos intangibles	-	-
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	228
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	49.563	68.539
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	341.847	219.823
Pagos	(459.605)	(186.761)
Dividendos	(210.769)	(87.758)
Pasivos subordinados	(200.000)	(40.000)
Amortización de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(48.836)	(59.003)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
Cobros	801.452	406.584
Pasivos subordinados	750.000	350.000
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	51.452	56.584
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	7.328.773	8.637.271
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	15.044.317	6.407.046
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	22.373.090	15.044.317
Del que : Intereses percibidos	1.317.773	1.413.935
Del que : Intereses pagados	198.439	168.193

Las notas 1 a 52 descritas en la memoria y los anexos I a VI adjuntos, forman parte integrante del estado de flujos de efectivo consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.

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

Hitos de 2021

Entrevistas

Resultados

Negocios

Riesgos

Innovación

Gobierno

Sostenibilidad

Personas

Anexo

La acción

El año más rentable

El crecimiento de los resultados empresariales, el exceso de liquidez en la economía y las políticas monetarias todavía expansivas favorecieron una mejora generalizada de las bolsas de todo el mundo en 2021. Aunque el último trimestre se vio afectado por la expansión de la variante Ómicron del coronavirus, el índice Ibex 35 experimentó una subida del 7,9% frente al cierre del ejercicio anterior, con los valores financieros en franca recuperación, debido entre otras cosas a las previsiones de subida de los tipos de interés, aún no confirmadas por el Banco Central Europeo (BCE).

En este escenario, la acción de Bankinter tuvo un comportamiento extraordinario y aumentó su rentabilidad más que ningún otro año, gracias al impacto positivo de la segregación en abril de Línea Directa. Los accionistas que mantuvieron sus acciones del banco y de la aseguradora a lo largo de todo 2021 obtuvieron una rentabilidad conjunta por dividendo superior al 5,3%, lo que supone un crecimiento del 31% sobre los dividendos repartidos solo por Bankinter en 2019. Además, su inversión se revalorizó un 38%, sumando ambas acciones, mientras que la media de los bancos cotizados españoles se situaba en el 31% (lo mismo que habían perdido en 2020).

La capitalización del banco a 31 de diciembre de 2021 ascendía a 4.053 millones de euros.

Capital social

Al cierre de 2021, el capital social de Bankinter SA estaba formado por 898.866.154 acciones de 0,30 euros de valor nominal cada una, íntegramente suscritas y desembolsadas. Todas ellas se encuentran representadas en anotaciones en cuenta, admitidas a cotización oficial en las Bolsas de Madrid y Barcelona y se contratan en el mercado continuo.

El número de accionistas era de 58.632 a 31 de diciembre. Un 55% del capital estaba en manos de residentes en España y el restante 45% pertenecía a no residentes. Los accionistas titulares registrados con una participación superior al 5% se detallan en el cuadro adjunto.

Los datos y ratios más significativos de la acción de Bankinter en 2021 se describen en las tablas de la página siguiente.

Revalorización

+31%

sobre los dividendos repartidos solo por Bankinter en 2019



Accionistas

58.632



Accionistas con una participación significativa. 31/12/2021

Nombre	Total Acciones	%
Cartival, S.A.	208.426.443	23,19
Corporación Masaveu, S.A.*	44.959.730	5,00

Estructura de accionistas por número de acciones

Tramos	Nº de accionistas	%	Nº Acciones	%
De 1 a 100 acciones	15.379	26,23	249.056	0,03
De 101 a 1.000 acciones	19.525	33,30	9.850.410	1,10
De 1.001 a 10.000 acciones	20.038	34,18	66.531.895	7,40
De 10.001 a 100.000 acciones	3.404	5,80	80.386.191	8,94
Más de 100.000 acciones	286	0,49	741.848.602	82,53
Total	58.632		898.866.154	

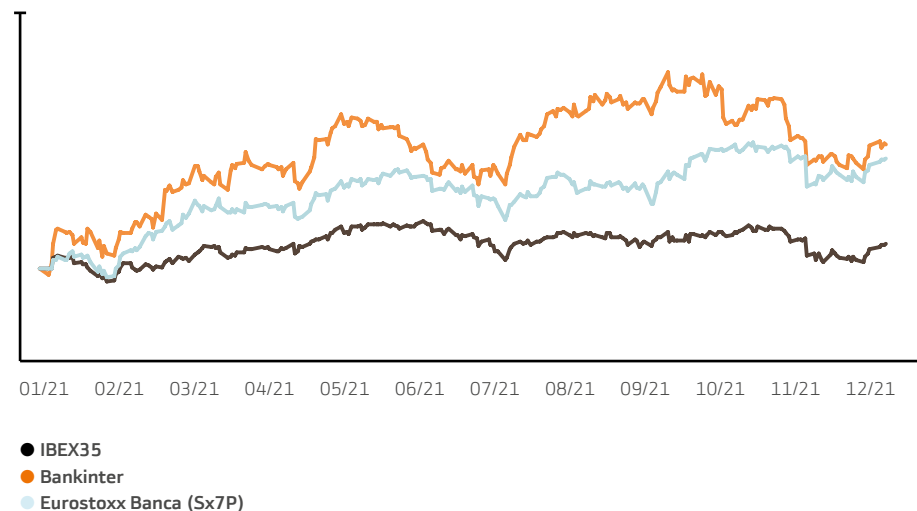
Resumen por tipo de accionistas

Tipo	Nº de accionistas	%	Nº Acciones	%
Residentes	57.809	98,60	492.608.072	54,80
No residentes	823	1,40	406.258.082	45,20
Total	58.632		898.866.154	

Datos por acción del período, a 31/12/2021 (euros)

Beneficio por acción	1,46
Dividendo por acción	0,23
Valor teórico contable por acción	5,40
Cotización al inicio del año	4,42
Cotización mínima intradía	4,04
Cotización máxima intradía	6,06
Cotización última	4,51
Revalorización últimos 12 meses (%)	1,92
Revalorización últimos 12 meses ajustada por distribución de prima de emisión (%)	38,28

(*) Este porcentaje de capital social de Bankinter titularidad de Corporación Masaveu forma parte de los derechos de voto indirectos que el consejero de Bankinter, D. Fernando Masaveu posee sobre el capital social de la entidad. D. Fernando Masaveu posee un 5,29% de los derechos de voto del capital social de Bankinter, de forma directa e indirecta.

Cotización bursátil. Variación relativa (%) últimos 12 meses (dic-20 base 100)**Ratios bursátiles a 31/12/2021**

Precio/Valor teórico contable (veces)	0,84
PER (precio/beneficio, veces)	9,26
Rentabilidad por dividendo (%)	5,20
Número de accionistas	58.632
Número de acciones	898.866.154
Número de acciones de no residentes	406.258.082
Contratación media diaria (número de acciones)	2.871.919
Contratación media diaria (miles de €)	14.201
Capitalización bursátil (miles de €)	4.052.987

Política de dividendos

Bankinter retomó su política de dividendos el pasado 1 de octubre, el mismo día que terminó la recomendación del BCE de no repartirlos. Se realizó un primer pago de 0,133 euros por acción y posteriormente se hizo otro por un importe de 0,051 euros por acción.

Estos dos dividendos a cuenta de los resultados de 2021 se complementarán con el dividendo final que se apruebe en la Junta General de Accionistas de 2022 a propuesta del Consejo de Administración en su reunión previa.

El detalle de los dividendos distribuidos con cargo a resultados en 2021, sin incluir las acciones propias en poder del banco, es el siguiente:

Distribución de dividendos

Fecha de abono	Dividendo por acción (euros)	Nº de acciones	Autocartera	Acciones con derecho	Importe (euros)	Resultados del ejercicio
oct-21	0,13328659	898.866.154	200.000	898.666.154	119.780.147	2021
dic-21	0,05148231	898.866.154	200.000	898.666.154	46.265.410	2021
mar-22*	0,05857824	898.866.154	200.000	898.666.154	52.642.282	2021
Total	0,24334714				218.687.839	

*Dividendo complementario supeditado a su aprobación en Junta General Ordinaria de Accionistas, prevista en primera convocatoria para el 23 de marzo de 2021

American Depositary Receipts (ADR)

Bankinter dispone de un programa de ADRs Level 1 administrado por Bank of New York-Mellon y al cierre de 2021 tenía en circulación 68.048 ADRs. Con ellos se permite a los residentes en Estados Unidos invertir en compañías extranjeras a través de un producto denominado en dólares y con pago de dividendos en su propia divisa.

Hitos de 2021

Entrevistas

Resultados

Negocios

Riesgos

Innovación

Gobierno

Sostenibilidad

Personas

Anexo

Oficina del Accionista

Informaciones en primicia

Noticias como el pago de dividendos, los resultados trimestrales o los hechos relevantes que sobre la entidad se publican en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) llegan a los accionistas de Bankinter desde hace años antes que a nadie, gracias al programa Usted Primero.

Este programa es uno de los pilares de la Oficina del Accionista, que además se encarga de atender las propuestas y las aclaraciones que se le solicitan sobre la cotización actual o histórica de la acción, los importes y fechas de pago de dividendos, los contenidos de la memoria corporativa o los detalles de la Junta General.

La Oficina tiene asignados otros dos cometidos fundamentales: informar internamente y a los supervisores sobre los cambios en la composición accionarial y velar por la aplicación del Reglamento de Conducta del Mercado de Valores, de obligado cumplimiento para los empleados de la entidad respecto a la acción de Bankinter.

En relación con los procesos de contratación y reporting, el banco opera en plena sintonía con el resto de los mercados europeos, tras la implantación en España de la Reforma del Sistema de Compensación, Liquidación y Registro de Valores.

Junta General de 2021

El 21 de abril de 2021 tuvo lugar la Junta General de Accionistas en formato presencial y telemático. El quórum de participación fue del 74,60%, en línea con los años anteriores y con el promedio de las empresas del Ibex 35. Se aprobaron todos los puntos del orden del día por amplia mayoría.

Pese a celebrarse en la doble modalidad y con un número reducido de asistentes por exigencias de la crisis sanitaria, la Junta se desarrolló con total normalidad y sin ningún incidente reseñable.



Relación con Inversores

En contacto permanente

Los principios de igualdad, rigor y transparencia propios de la cultura del banco y exigidos por los reguladores han guiado siempre la relación de Bankinter con sus inversores, a los que facilita información relevante y de calidad sobre la evolución de los diferentes negocios, así como de las nuevas estrategias, tanto por tipo de negocio como por las diferentes geografías. En 2021, algunas de las acciones desarrolladas para cumplir ese compromiso corporativo fueron las siguientes:

- Se mantuvo inalterada la cita trimestral (en enero, abril, julio y octubre) para presentar los resultados del Grupo a la comunidad inversora través de webcast y teleconferencia. A este tipo de reuniones suelen conectarse entre 150 y 200 analistas financieros e inversores institucionales, tanto nacionales como internacionales, e incluye una ronda de preguntas y respuestas.
- Pese a las dificultades para la movilidad, Bankinter siguió presente, aunque de forma telemática, en las más importantes conferencias y seminarios internacionales convocados por sociedades de bolsa y bancos de inversión. Fue posible mantener así contactos directos y estrechos con todos los grupos de interés (inversores institucionales, gestores de carteras, analistas financieros, banqueros privados) para informarles sobre la evolución de los negocios y el impacto del COVID-19 en cada uno de ellos.
- También de forma online se celebraron las habituales reuniones anuales (casi 300) con inversores institucionales y analistas financieros, tanto en sesiones individuales como en grupos, ya fueran organizadas por los diferentes brokers o por los departamentos de corporate access de las instituciones interesadas.
- Las visitas a inversores y potenciales inversores en las diferentes capitales financieras del mundo (Nueva York, Londres, París, Fráncfort, Zúrich, etc..)

se cancelaron a la espera de una normalización de las comunicaciones y en la confianza de que tan pronto como se restablezca una 'nueva normalidad' se puedan recuperar los necesarios roadshows.

A 31 de diciembre de 2021, el banco tenía el 45% de sus acciones en manos de inversores no residentes e institucionales, porcentaje ligeramente inferior al de años anteriores, que se espera recuperar cuando mejore la situación sanitaria, para seguir ampliando la base geográfica accionarial con nuevos mercados, como la Costa Oeste de Estados Unidos o Asia.

Sostenibilidad (ESG)

Tras unos años actuando en paralelo, Relación con Inversores y el área de Sostenibilidad comenzaron a establecer en 2020 criterios comunes para facilitar un flujo de información permanente y uniforme entre el banco y los diferentes grupos de interés para responder a su creciente demanda y sensibilidad en relación con materias como el buen gobierno corporativo, la protección del medio ambiente o el respeto a las cuestiones sociales.

Hoy en día existe un número cada vez más elevado de agencias especializadas, así como los denominados proxy advisors (firmas que asesoran a los inversores institucionales sobre la gestión del voto en las juntas de accionistas), que elaboran rankings, informes e índices de sostenibilidad. En la mayoría de ellos, Bankinter aparece como una de las empresas más sostenibles de España y del sector financiero a escala global.

Como reconocimiento a esta buena gestión de la sostenibilidad, el banco volvió a ser incluido en 2021, por cuarto año consecutivo, en las versiones europea y mundial del Dow Jones Sustainability Index. El mérito para Bankinter es doble, porque la mayoría de las entidades que lo componen cuentan, por su tamaño, con presupuestos muy superiores.

Hitos de 2021

Entrevistas

Resultados

Negocios

Riesgos

Innovación

Gobierno

Sostenibilidad

Personas

Anexo



Rating

Mejora de las perspectivas



En 2021 volvió a confirmarse la capacidad de Bankinter para mejorar sus ratios financieras de solvencia, liquidez, calidad de activos y rentabilidad, como demuestra la subida de 'negativa' a 'estable' de las perspectivas (outlook) que le aplicaron las agencias de calificación S&P Global y DBRS, tras la preceptiva revisión anual. Los buenos ratings ayudan a Bankinter a reducir los costes de financiación en los mercados y preservan la posición de privilegio que tiene el banco en relación con sus competidores en esta materia.

Las calificaciones crediticias de Bankinter a 31 de diciembre de 2021 eran las siguientes:

Moody's Ratings Limited.

La nota crediticia de emisor a largo plazo es Baa1, el rating a corto plazo es P-2 y la perspectiva de ambas calificaciones se mantiene en

estable

S&P Global Ratings.

El rating de emisor a largo plazo se sitúa en BBB+ y el de corto plazo en A-2, con una mejora de perspectiva a

estable

DBRS Morningstar.

La calificación a largo plazo es A (low) y la de corto plazo es R-1 (low). También decide una mejora de perspectiva a

estable

Recursos Propios

Máxima solidez y solvencia en un contexto incierto



Muchas de las economías más desarrolladas del mundo recuperaron en 2021 los niveles de crecimiento anteriores a la pandemia, lo que no llegó a ocurrir en el caso español, a pesar de la notable mejora experimentada por la economía.

Respecto al sistema financiero, la Autoridad Bancaria Europea (EBA, por sus siglas en inglés), reconocía en su informe de diciembre 2021 la existencia de ciertas vulnerabilidades vinculadas con la incertidumbre sobre los créditos concedidos en el marco de las medidas de apoyo por el Covid, la eventual retirada de estímulos por parte de los bancos centrales para frenar las presiones inflacionarias y una posible burbuja de valoración de determinados activos.

En este contexto, la EBA, en colaboración con el Banco Central Europeo (BCE) y la Junta Europea de Riesgo Sistémico (JERS), llevó a cabo sus pruebas de resistencia a las principales entidades del sector bancario en un hipotético escenario macroeconómico muy adverso. Bankinter obtuvo unos excelentes resultados, que le situaron como el banco español más sólido y solvente y el tercero entre todas las entidades analizadas.

Para mitigar los efectos potenciales de la pandemia COVID-19 en el sistema financiero, y apuntalar la recuperación, el BCE aprobó una serie de modificaciones normativas en los reglamentos sobre la solvencia de las entidades de crédito, que incluían medidas específicas para contribuir positivamente a los ratios de capital y a la provisión de crédito a la economía, como los factores de apoyo a pymes e infraestructuras.

Además, el BCE anunció en su día que los bancos podían operar temporalmente por debajo del nivel de capital definido como P2G y del colchón de conservación de capital (capital conservation buffer). Estas medidas temporales se vieron reforzadas por la relajación del colchón de capital contracíclico (countercyclical capital buffer) por parte de las autoridades macroprudenciales nacionales. Del mismo modo, se estableció que los bancos podían cumplir parcialmente el requerimiento de Pilar 2 (P2R) con instrumentos de capital de menor calidad, capital de nivel 1 adicional (AT1) o de nivel 2 (Tier2).

Por último, y dada la persistente incertidumbre sobre el impacto económico futuro de la pandemia, el BCE recomendó a las entidades de crédito que extremaran la prudencia en el reparto de dividendos en efectivo y el pago de retribuciones variables a sus empleados.

Todo ello, junto con el modelo de negocio de Bankinter y su prudente política de riesgos y de gestión de capital, permitió al Grupo operar con unos niveles de capital holgados, de alta calidad y que están muy por encima de los requerimientos de las autoridades reguladoras y supervisoras, a pesar del actual contexto económico.

Bankinter mantuvo en 2021 como prioridad estratégica una gestión activa para reforzar su posición en términos de solvencia y poder enfrentarse a los efectos económicos de la pandemia, preservando el flujo de crédito a la economía real sin afectar de manera relevante a sus ratios de capital. Todo ello, considerando los efectos de la distribución en especie a los accionistas de la prima de emisión de Bankinter, en forma de acciones de la compañía de seguros del Grupo, Línea Directa Aseguradora (LDA) y su posterior salida a Bolsa, que se produjo en abril.

Hitos de 2021

Entrevistas

Resultados

Negocios

Riesgos

Innovación

Gobierno

Sostenibilidad

Personas

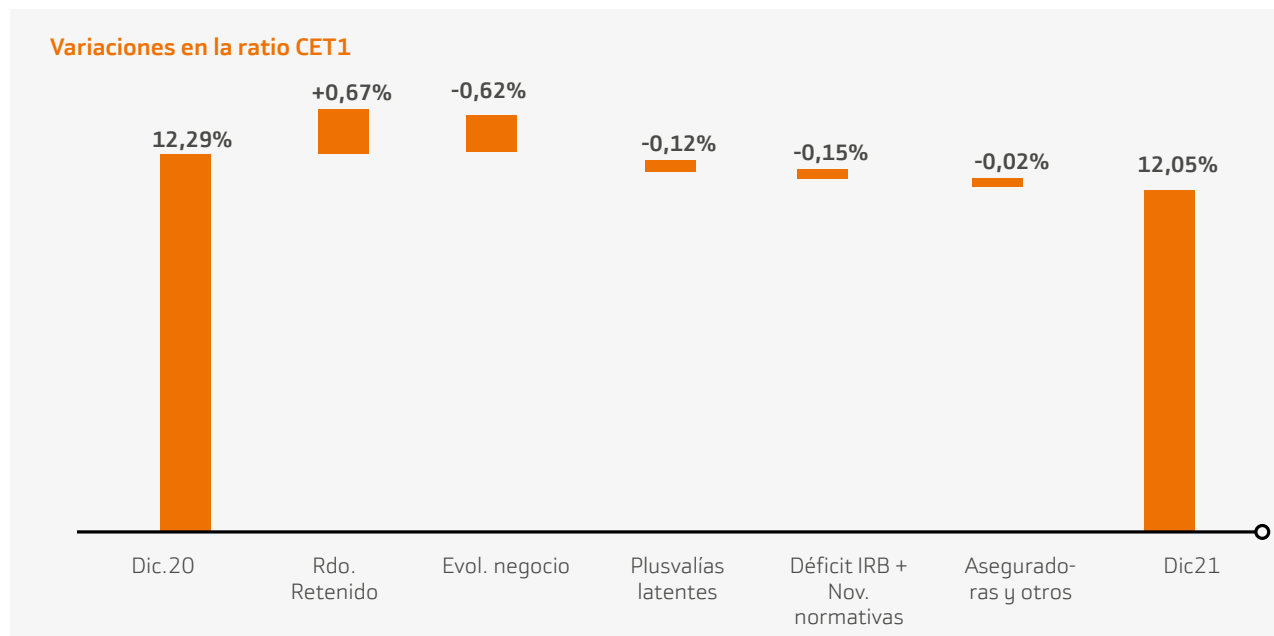
Anexo

Recuperación de la política de dividendos

Además, gracias a los buenos resultados de su evaluación por parte del supervisor y del ejercicio de stress test de la EBA, Bankinter fue capaz de retomar su tradicional política de distribución de dividendos, retornando a un nivel de pay-out del 50% de los resultados recurrentes del ejercicio, tras levantarse la limitación a la distribución de dividendos impuesta al inicio de la pandemia.

El capital de máxima calidad del Grupo, el ratio CET1 (el cociente entre el capital ordinario Tier 1 y los activos ponderados por riesgo) se situó a cierre de 2021 en el 12,05%, 24 puntos básicos por debajo del ratio del ejercicio precedente, como consecuencia del fuerte nivel de inversión crediticia del ejercicio, de impactos por cambios normativos en la definición de default, de la estimación de los parámetros de riesgo de la cartera crediticia, del retorno a su política habitual de distribución de dividendos en efectivo y de la segregación de LDA.

Este nivel se halla muy por encima del requerimiento mínimo del capital de nivel ordinario (CET1) que estableció el BCE para el Grupo Bankinter en 2021 y que se situaba en el 7,675% (igual que en 2020). Por su parte, el ratio de capital total alcanzó el 15,39%, muy por encima también del requerimiento de capital total establecido por el BCE para 2021 del 11,70%.



El buen resultado del ejercicio, junto con el impacto de la segregación de LDA, permitieron retener 67 puntos básicos de capital después del reparto de dividendos.

La demanda de crédito en el ejercicio experimentó un fuerte crecimiento tanto en exposiciones a empresas como en hipotecas a particulares. La implantación de los factores de apoyo a pymes e infraestructuras contribuyó al flujo de crédito con un consumo de capital menor. El resto de los negocios también experimentaron un crecimiento en el ejercicio, incrementándose el consumo de capital por riesgo de mercado y riesgo operacional. La evolución del negocio detrajo del capital CET1 62 puntos básicos.

Las plusvalías latentes de la cartera ALCO se fueron reduciendo por la evolución del mercado y, aunque siguen siendo positivas, supusieron una reducción del CET1 de 12 puntos básicos.

El resto de los efectos tuvieron un impacto sobre el capital de 2 puntos básicos.

Dada la mejoría en las condiciones de mercado en 2021, Bankinter emitió a mediados de junio de 2021 750 millones de euros de deuda subordinada computable como Tier 2 para reforzar su base de capital. La emisión permitió al banco completar los niveles de capital que pueden ser cubiertos por este tipo de instrumentos y liberar capital de mayor calidad (CET1) para mejorar su colchón, que se sitúa por encima de los requerimientos regulatorios. Además, esta emisión hará posible reemplazar la deuda subordinada Tier 2 de 500 millones de euros que se emitió en 2017 y que cuenta con una cláusula de amortización anticipada a partir de abril de 2022.

Hitos de 2021

Entrevistas

Resultados

Negocios

Riesgos

Innovación

Gobierno

Sostenibilidad

Personas

Anexo

El colchón del MREL

En diciembre de 2020, el banco recibió la comunicación del Requerimiento Mínimo de Pasivos Elegibles (MREL, por sus siglas en inglés) fijado por la Junta Única de Resolución para 2021. Según dicha comunicación, Bankinter debía alcanzar desde el 1 de enero de 2022 (requerimiento intermedio vinculante) un colchón de instrumentos con capacidad de absorción de pérdidas del 16,18% de los activos ponderados por riesgo consolidados del Grupo y del 5,28% de la exposición al ratio de apalancamiento. Gracias a la generación de capital orgánico, a la gestión del balance y a la emisión de 750 millones de deuda subordinada, el nivel de instrumentos elegibles como MREL se situaba a 31 de diciembre del año pasado en el 21,69% (19,19% sin incluir el capital que debe dedicarse a cubrir el requerimiento combinado de colchón, que supone un 2,5% de los activos ponderados por riesgo) y en el 8,13% de la exposición al ratio de apalancamiento.

Perspectivas

Para el ejercicio 2022, el banco mantiene como objetivo la generación orgánica de capital que le permita operar con unos ratios holgados por encima de los que establece el supervisor y el mantenimiento de su política habitual de dividendos, con la distribución en efectivo del 50% del resultado. Se espera que durante 2022, a pesar de las incertidumbres, la recuperación económica siga siendo sólida en las geografías en las que opera el Grupo Bankinter. El banco tiene como máxima proporcionar crédito a la economía real para contribuir a dicha recuperación, con el binomio rentabilidad-riesgo que le permita mantener su solvencia, su rentabilidad y su perfil de riesgo.

Se espera que durante 2022, a pesar de las incertidumbres, la recuperación económica siga siendo sólida en las geografías en las que opera el Grupo Bankinter.



Banca de Empresas

Aumento de la cuota de mercado y siembra en los fondos europeos

El ejercicio de 2021 fue complejo para el negocio de Banca de Empresas, que creció menos de lo previsto por diversas circunstancias del entorno:

- Un escenario macroeconómico menos favorable de lo esperado, con un crecimiento de la economía moderado por la expansión de la variante ómicron del coronavirus, la resurrección de la inflación y las dificultades de la cadena de suministros.
- El exceso de liquidez provocado por la avalancha en 2020 de préstamos avalados por ICO y Cesce, que limitó las necesidades de financiación de las empresas, sobre todo en Banca Corporativa.
- El retraso en la llegada de los fondos del Plan Europeo de Recuperación (Next Generation EU), que en 2021 apenas tuvieron impacto en la actividad económica.

Pese a estas condiciones adversas, la evolución de la inversión crediticia en Banca de Empresas fue ligeramente positiva, hasta alcanzar los 28.700 millones de euros, con un aumento del 1% respecto año anterior. Además, ese leve crecimiento le permitió ganar cuota de mercado (5,4%, frente al 5,3% de 2020), ya que la inversión en el conjunto de las entidades financieras cayó un 1,4%, según datos correspondientes a noviembre.

Estrategia clara en las ayudas europeas

Las esperadas ayudas de la Unión Europea apenas si llegaron al tejido económico, por lo que la banca no pudo ejercer su triple papel de canalización, anticipo y complemento de la financiación empresarial procedente de los fondos europeos. Sin embargo, Banca de Empresas desarrolló a lo largo del ejercicio una estrategia clara e intensa de preparación para cuando las ayudas se materialicen en 2022 y años sucesivos. Este proceso de siembra para recoger los frutos en el futuro se articuló en varios ejes de acción:

- Acercamiento a las empresas para conocer su grado de conocimiento de las ayudas. El resultado fue que la mayoría de ellas disponían de poca información.
- Campaña de webinars y otras acciones formativas entre clientes y potenciales, sobre todo en los sectores que se prevén sean más beneficiados por las ayudas.
- Acuerdo de colaboración con la patronal CEOE para facilitar a los clientes el acceso a una plataforma informativa sobre licitaciones y convocatorias de ayudas públicas, incluyendo un sistema de alertas para las empresas y los trabajadores autónomos interesados en sectores específicos.
- Acuerdo con dos consultoras especializadas en la captación y gestión de fondos europeos, a las que se pone en contacto con los clientes de Bankinter para explorar oportunidades.

Este esfuerzo continuado de información y preparación permitió que a finales de año el número de empresas inscritas en el servicio de asesoramiento y soporte de las ayudas europeas superara el millar.



Perspectivas de crecimiento

Los fondos europeos, si como se espera finalmente llegan a las empresas, serán una de las palancas fundamentales para recuperar en 2022 las tasas de aumento de la inversión habituales en los últimos ejercicios. Por áreas de negocio, las estrategias y las perspectivas de crecimiento para este ejercicio son las siguientes:

- Banca Corporativa. La profundización en la especialización, como se ha hecho en el área de estructuración de operaciones, es uno de los objetivos principales.
- En Banca de inversión profundizaremos en acompañar a nuestros clientes en emisiones en el mercado de capitales y tendremos mayor protagonismo en el mercado de fusiones y adquisiciones.
- Banca Mediana. El propósito es reforzar la política de cercanía con el cliente y establecer una relación muy estrecha con el negocio del día a día. Esta estrategia ya rindió excelentes resultados en 2021, cuando se recuperó el nivel de circulante previo a la pandemia y mejoró notablemente la tasa de rentabilidad sobre la inversión.
- Pymes. El objetivo es racionalizar la gestión y progresar en términos de productividad. Se han desarrollado herramientas, como las redes económicas, que facilitan la referencia de empresas con las que el cliente trabaja, y se ha lanzado 'Plan Empresas', que automatiza las condiciones de la relación con el cliente en función de su grado de vinculación con la entidad.
- Banca Internacional. Tras un ejercicio de 2021 complicado, afectado por el entorno económico, los problemas de logística y el encarecimiento de las materias primas, se espera una fuerte recuperación de la actividad. La sólida implantación del negocio del bróker de divisas y la creación de una plataforma para facilitar las operaciones de pago a los proveedores ayudarán previsiblemente a conseguir ese objetivo.

Por otra parte, la dinámica de fusiones corporativas del sector financiero nacional puede facilitar nuevas oportunidades de captación de clientes.

Hitos de 2021

Entrevistas

Resultados

Negocios

Riesgos

Innovación

Gobierno

Sostenibilidad

Personas

Anexo

Banca Comercial

El esfuerzo comercial y los cambios organizativos dan resultado

Los resultados del ejercicio en Banca Comercial, o de personas físicas, fueron muy satisfactorios, sobre todo si tenemos en cuenta las dificultades asociadas al segundo año de la pandemia de coronavirus y el impacto negativo del repricing de los préstamos hipotecarios, afectados por la rebaja del euríbor. El intenso esfuerzo comercial permitió superar estos inconvenientes y conseguir en algunas rúbricas récords históricos de actividad de la entidad.

Como resultado de todo ello, los ingresos de Banca Comercial en Bankinter España alcanzaron los 663,2 millones de euros, un 11% más que en 2020, siendo, con un 31%, el negocio con la mayor aportación al margen bruto de la entidad.

Banca Comercial en España consiguió alcanzar la cifra récord de 4.177 millones de euros de nueva producción hipotecaria, un 44% más que el ejercicio anterior. La cartera hipotecaria de este negocio se situó en 29.200 millones de euros, con un crecimiento de un 5%, que se compara muy favorablemente con el incremento del 1,3% del sector a noviembre. La hipoteca es uno de los productos captadores de clientes con alta vinculación y rentabilidad y en 2021 más del 50% de la producción hipotecaria se realizó con clientes nuevos.

Nueva producción hipotecaria

4.177

M€

+44%

Cartera hipotecaria

29.200

M€

+5%

Nuevos clientes

111.000

clientes

la cifra anual más alta en términos históricos

En cuanto a la cuenta nómina, otro de los principales productos captadores, también tuvo un comportamiento excelente a lo largo del ejercicio. Se abrieron 66.600 cuentas nómina nuevas en Banca Comercial en España y su saldo alcanzó los 14.900 millones de euros, frente a los 12.700 millones de 2020, lo que supone un incremento del 17%. En cinco años, el banco ha multiplicado su cartera por 2,7, lo que confirma el éxito continuado de un producto que mantiene sus condiciones desde hace casi diez años.

El gran impulso comercial se reflejó también en la captación de 111.000 clientes, la cifra anual más alta en términos históricos.

En fondos de inversión también se alcanzaron cifras récord de actividad comercial. El incremento neto de fondos de inversión sin incluir el efecto mercado rozó los 3.000 millones de euros, duplicando la cifra alcanzada en el ejercicio anterior. La cartera de fondos de inversión de clientes de Banca Comercial en España se situó en 24.000 millones, con un crecimiento de 4.700 millones sobre 2020.

Patrimonio récord

En el área de Banca Patrimonial, la evolución fue igualmente positiva. El patrimonio gestionado entre los clientes de este segmento llegó hasta un récord de 49.900 millones de euros, frente a los 42.800 millones de 2020. El crecimiento fue especialmente elevado en el patrimonio de asesoramiento y delegado, que es el de más alto valor añadido. En Banca Personal, el segmento inmediatamente inferior, el volumen alcanzó los 29.800 millones de euros, con un patrimonio neto nuevo, es decir, sin efecto mercado, de 2.800 millones.

Patrimonio gestionado
área de Banca
Patrimonial

49.900

M€

El crecimiento fue especialmente elevado en el patrimonio de asesoramiento y delegado, que es el de más alto valor añadido.

Transformaciones

El esfuerzo comercial, que permitió al área batir récords en captación de nuevos clientes, contratación de productos de activo y pasivo y en patrimonio bajo gestión, se combinó en 2021 con el lanzamiento de dos proyectos de transformación del modelo de atención a clientes que persiguen una mayor escalabilidad y productividad del modelo comercial y que suponen la reordenación de la organización del negocio:

- **En 2021 se creó el área de Banca Retail**, que agrupa los antiguos segmentos de Banca Personal, Particulares y Extranjeros bajo una misma responsabilidad jerárquica. Los clientes en esta área de negocio estaban tradicionalmente segmentados tan solo por criterios de renta o patrimonio. Con el nuevo modelo de atención se incorporan decenas de variables adicionales que permiten una mejor perfilación del cliente, más adecuada a sus necesidades financieras y potencial. Una segmentación más precisa y la alineación de las responsabilidades funcionales sobre los diferentes canales de atención a clientes permiten establecer un modelo homogéneo y coherente de atención a clientes que mejora la calidad de servicio, es más escalable y amplía la capacidad comercial del banco.
- **En 2021 también se creó el Área de Banca Patrimonial**, que integra todos los canales de distribución a altos patrimonios, es decir, la Red de Oficinas del banco en España y la Red de Agentes. Entre otras iniciativas, el proyecto de transformación de este negocio incluye la revisión del modelo de segmentación de clientes que en el pasado solo tenía en cuenta el patrimonio y que se ha enriquecido incorporando otras variables que permiten perfilar adecuadamente al cliente en función de sus necesidades y potencial. Las diferentes líneas de acción del plan de Banca Patrimonial pretenden homogeneizar y escalar la estrategia y experiencia del cliente, dar un servicio más adecuado a sus necesidades y situar a Bankinter como referente en el negocio de altos patrimonios.

Los desafíos

Con vistas a 2022, el desafío principal es mantener el notable ritmo de crecimiento en el margen bruto y el tono de actividad comercial. Para ello, el área de Banca Comercial desarrollará y consolidará los cambios organizativos y de modelo de atención a clientes introducidos en 2021, y potenciará todos los negocios de comisiones, con foco especial en Seguros.

Hitos de 2021

Entrevistas

Resultados

Negocios

Riesgos

Innovación

Gobierno

Sostenibilidad

Personas

Anexo