

resumen
2013

bankinter

índice

Carta del Presidente	2
Carta de la Consejera Delegada	6
Datos relevantes	8
1. Negocio	15
Resultados	15
La acción Bankinter	18
Áreas de negocio	20
Canales y redes	26
2. Innovación	27
Centro de Innovación	27
3. Factor humano	28
Personas	28
Calidad	30
Marca y reputación	31
4. Sostenibilidad	32
5. Fundación de la Innovación Bankinter	36

Carta del Presidente

Señoras y Señores accionistas:

El 2013 ha sido, de nuevo y como viene siendo habitual en los últimos años, un ejercicio difícil, especialmente durante la primera mitad del año, que ha estado marcada por la contracción de la demanda interna, por el severo recorte en el gasto público y por el elevado desempleo, cuyo nivel resulta insostenible social y económicamente y daña gravemente la imagen exterior del país.

Este contexto ha determinado que la economía española retroceda un 1,2% en el año y que la tasa de morosidad del conjunto del sistema bancario llegue a sobrepasar el 13%, la cifra más alta en más de medio siglo. En paralelo, las entidades bancarias están experimentando una preocupante merma de márgenes y rentabilidad en el negocio, fruto de la creciente presión regulatoria, de la drástica bajada de los tipos de interés y de la violenta contracción de la demanda de crédito como consecuencia del proceso de desapalancamiento de familias y empresas.

Sin embargo, a diferencia de las ocasiones previas en las que he tenido la oportunidad de dirigirme a ustedes, he de decirles que hoy podemos mirar el futuro próximo con cierto optimismo. Aunque todavía son muchos los riesgos que sobrevuelan el horizonte y aconsejan cautela, estoy convencido de que 2014 será un buen año, mucho mejor que el anterior. Desde el pasado verano han aparecido una serie de signos esperanzadores, dentro y fuera de España, que validan la creencia, cada vez más generalizada, de que la anhelada reactivación económica está comenzando en nuestro país.

Las estadísticas macroeconómicas reflejan un crecimiento del PIB en los dos últimos trimestres de 2013 y un aumento en el número de afiliaciones a la Seguridad Social. Se trata de avances todavía tímidos, pero que marcan un punto de inflexión. Por su parte, la balanza por cuenta corriente arroja un sorprendente superávit y avanzan con fuerza las exportaciones gracias a la recuperación de la competitividad perdida durante los años del boom. Y si, como algunas previsiones apuntan, la economía crece en 2014 por encima del 1%, estaremos en condiciones de volver a crear empleo neto.

El optimismo se fundamenta también en la política de apoyo constante ofrecida por el Banco Central Europeo. Y en las reformas acometidas que han disipado la crisis de confianza y restaurado el normal funcionamiento de los mercados financieros, lo cual es algo esencial en una economía cuyo principal problema es el exceso de deuda.

La evolución de la prima de riesgo y la vuelta de la inversión extranjera a partir del último trimestre del pasado año son la mejor prueba de lo que vengo diciendo.

En este proceso ha sido determinante, sin duda, el saneamiento del sistema crediticio. Hoy, cerrado con éxito el rescate bancario, podemos afirmar que el sector bancario español es uno de los más sólidos de Europa.

La revisión a la que el Banco Central Europeo someterá al conjunto de la industria de la zona, evidenciará la mejora de las constantes vitales del sector en un nuestro país. Dicho ejercicio, que concluirá en noviembre, se desarrollará sobre la base de tres pilares complementarios entre



Acceda al vídeo





sí, que son: evaluación de riesgos, análisis de la calidad de los activos y ejercicio de estrés ante potenciales escenarios adversos.

Bankinter se presenta a estos nuevos test con la confianza de quien ya pasó con brillantez exámenes anteriores, principalmente, la auditoría de Oliver Wyman, que como ustedes saben nos situó en el selecto grupo cero de los bancos más solventes.

Estamos ante el último examen a ser superado por los bancos españoles, previo a su efectiva integración en un esquema de supervisión bancaria única, que bajo la responsabilidad del BCE, se aplicará a finales de 2014 a los bancos europeos con activos superiores a 30.000 millones de Euros. A partir de ese momento, las entidades competiremos con reglas homogéneas y nos beneficiaremos de un nuevo marco que debería mitigar la fragmentación financiera que todavía afecta a la zona del euro, dando estabilidad y facilitando la financiación de familias y empresas. Con este fin se prevee la creación de un Mecanismo Único de Resolución Bancaria, que entrará en vigor en 2016 y que está llamado a romper el bucle entre riesgos bancarios y deuda soberana.

No puedo estar más de acuerdo con el objetivo de que los contribuyentes y las entidades prudentes y bien gestionadas no tengan que volver a soportar los costes de los excesos ajenos.

Bankinter da la bienvenida a esta iniciativa, porque, aunque significará mayores exigencias de rigor y vigilancia, estoy convencido de que esta integración va a dar al banco mayor visibilidad y reconocimiento, algo que los inversores internacionales ya están apreciando. Prueba de ello ha sido la decisión de la agencia de rating Standard& Poors de mejorar la perspectiva de Bankinter desde 'negativa' a positiva, siendo la primera entidad bancaria española a la que esta agencia mejora su previsión desde el comienzo de la crisis.

En la misma línea, las principales casas de análisis internacionales ven en Bankinter un banco bien gestionado, con un balance sólido, un accionariado estable y que no padece muchos de los problemas del sector en España, que aunque como he dicho al principio está saneado, continúa inmerso en un proceso de intensa reestructuración. También valoran nuestro foco estratégico en los segmentos de banca privada, corporativa y seguros y el hecho de haber resuelto satisfactoriamente los puntos débiles que nos achacaban años atrás.

Sobre la marcha del negocio, del que les hablará con más detalle la Consejera Delegada, me gustaría solamente apuntar algunas ideas que evidencian hasta qué punto Bankinter es un banco diferente, además de uno de los más rentables y solventes del sistema financiero español:

- Pese a lo adverso del contexto descrito al inicio, la entidad ha cerrado un ejercicio muy positivo, con un beneficio neto de 215,4 millones, un 72,8% superior al del año anterior.
- Los resultados son, si cabe, más valiosos si tenemos en cuenta que están basados íntegramente en el crecimiento orgánico de las principales líneas de negocio, así como en un exhaustivo control de gastos que nos ha llevado a uno de los mejores ratios de eficiencia de la banca española.

- Entroncado con lo anterior, mantenemos intacto desde el inicio de la crisis todo nuestro patrimonio, que cuenta con importantes plusvalías latentes y que es garantía de resultados futuros y depósito de valor para ustedes señores accionistas.
- Los resultados de nuestra filial Línea Directa Aseguradora, han vuelto a ser excepcionales, ganando cuota de mercado e incrementando el BAI en un 6%, pese a que el sector en el que opera es uno de los más castigados por la crisis.
- Gracias a nuestra tradicional prudencia en la gestión de riesgos, el ratio de morosidad era a fin de año del 4,98%, que es aproximadamente algo más de un tercio de la media del sector. Este hecho se traducirá en menores exigencias de provisiones en ejercicios venideros, que tendrán un impacto positivo en el beneficio futuro de Bankinter y por tanto en su capacidad de generar valor.
- Nuestro core capital a cierre de ejercicio y según metodología EBA, alcanza el 12,6% y este ratio sería muy parecido si se aplicaran íntegramente las normas de Basilea III, lo que nos colocaría entre los bancos mejor capitalizados de Europa.

Todos estos atributos, que nos sitúan en una posición privilegiada para crecer, unidos a la mejora del sentimiento del mercado hacia las empresas españolas, han llevado a Bankinter a colocarse como uno de los valores estrella de la bolsa española y europea. Tras unos ejercicios en los que la acción se vio injustamente penalizada por la desconfianza en la economía y en el sector bancario nacional, los títulos de Bankinter han experimentado en 2013 una revalorización muy importante, cercana al 150%, siendo en este sentido el mejor de los valores que han permanecido durante todo el año en el Ibex 35 y también el mejor de los 47 bancos que cotizan en el EuroStox 600.

En cuanto al dividendo, pese a las nuevas limitaciones establecidas por el regulador, hemos cumplido diligentemente con el compromiso histórico de retribuirles a ustedes, señores accionistas, en efectivo, lo que contrasta con una tónica general en el que son muchas las firmas cotizadas españolas que han suspendido el pago de dividendos o bien lo han sustituido por la entrega de acciones.

Pasando a otro terreno y en otro orden de cosas, entendemos que nuestro compromiso con la creación de valor debe extenderse a los demás grupos de interés con los que Bankinter se relaciona: clientes, empleados, opinión pública y, en general, con toda la sociedad y con su entorno medioambiental. La entidad ha dejado patente su firme compromiso de generar valor para todos ellos desde el rigor, y la honestidad en todo lo que se hace y en la forma en que se hace. Una promesa que se plasma en nuestra avanzada política de Gobierno Corporativo, o en el Plan de Sostenibilidad 'Tres en Raya', que desarrolla múltiples iniciativas en los terrenos de la gestión medioambiental, de la accesibilidad y de la discapacidad. De todo ello se da cumplida cuenta en la Memoria de Sostenibilidad que acompaña este informe, y a la que me remito.



También es gratificante ver que, un año más, Bankinter es considerada por Top Employers como una de las mejores empresas para trabajar en España. Se trata de un importante reconocimiento a una gestión de los recursos humanos cimentada en la igualdad de oportunidades, el desarrollo activo del talento, la conciliación de la vida laboral y familiar y la inversión en formación.

Estamos convencidos de que las personas son el mejor activo con el que contamos. Un equipo profesional joven, cualificado y altamente motivado, que constituye el valor más importante de Bankinter, que está liderado brillantemente por nuestra Consejera Delegada y sin el cual sería inimaginable el gran momento que vive hoy nuestra entidad. Por eso, quiero manifestar mi agradecimiento a todos los que trabajan en Bankinter por su esfuerzo, por su entusiasmo y por su buen hacer en estos tiempos tan difíciles.

No quisiera despedirme sin antes hacer mención a la valiosa labor divulgativa que desde hace diez años viene llevando a cabo la Fundación de la Innovación Bankinter. Desde su constitución, en diciembre de 2003, esta institución multidisciplinar ha contribuido a incrementar la sensibilidad social hacia la innovación y el emprendimiento, convencidos de que son los mejores motores para la creación sostenible de empleo y riqueza en nuestro país.

De sus programas, actividades y reconocimiento internacional, tienen también ustedes cumplida cuenta en la Memoria de Sostenibilidad.

Con todos estos mimbres no tengan duda, señores accionistas, de que seguiremos marcando diferencias y avanzando con confianza en la creación de valor para todos ustedes. Su grado de compromiso con el proyecto de Bankinter, el cual les agradezco nuevamente, nos anima a trabajar para materializar las oportunidades que surjan en el mercado y superar con éxito los retos que nos depara el futuro.

Muchas gracias.

Pedro Guerrero Guerrero
Presidente de Bankinter

Carta de la Consejera Delegada

Señoras y Señores Accionistas:

Me complace, un año más, tener la oportunidad de dirigirme a ustedes desde este Informe Anual para darles cuenta de lo acontecido en nuestra entidad a lo largo de este ejercicio, en el que hemos podido superar, de forma satisfactoria, los retos a los que ha estado sometida nuestra actividad, agravada por un entorno macroeconómico muy complejo.

Una crisis económica que sigue generando terribles impactos en nuestra sociedad y entre nuestras empresas, y en la que, afortunadamente, parece que se atisban algunos signos de recuperación. Si alguna lectura positiva podemos hacer de 2013, es que estaríamos ante un punto de inflexión para España, con una dinámica que dejará de ser destructiva a lo largo de 2014 para iniciar un patrón mucho más constructivo.

2013 también ha sido el año en que se ha culminado con éxito la reforma financiera, que tantos quebraderos de cabeza ha generado a todo el sector. Las medidas tomadas han sido suficientes y las entidades que han sobrevivido a la reestructuración son mucho más sólidas y más solventes.

Todo ello es motivo de satisfacción. No obstante, existen aún riesgos en el horizonte que no deberían perderse de vista: El déficit sigue lastrando al sector privado de la economía y el endeudamiento público crece a toda velocidad, amenazando con alcanzar el 100% del PIB. Pero si hay algún dato especialmente preocupante, este es el nivel de paro que nos afecta, que ha alcanzado este año al 26% de la población activa.

En ese entorno no es de extrañar que la morosidad de la banca haya llegado a cifras record, superando de media el 13%, y todo ello después de que las entidades más afectadas traspasaran a la SAREB los activos inmobiliarios adjudicados.

También durante este año, las entidades tuvimos que someternos a un ejercicio de reclasificación de créditos refinanciados, siguiendo los nuevos criterios del Banco de España, lo cual ha tenido su correspondiente impacto en el crecimiento de la mora. La situación de Bankinter es, también aquí, mejor que la de nuestros comparables, pues el porcentaje de nuestra cartera refinanciada sobre el total de riesgo computable era muy inferior a la de ellos y su impacto, por tanto, fue mucho más liviano.

Con todas esas dificultades, hemos sido capaces de mantener contenidos los ratios de morosidad en el 4,98%, lo que significa casi un tercio de la media sectorial. Esto pone de manifiesto la rigurosa labor que en materia de análisis y sanción de los riesgos ha venido haciendo Bankinter durante todos estos años. Y es ahora cuando recogemos el fruto de esa gestión.

Otra de las consecuencias de ese parón de la actividad ha sido la reducción de los niveles de crédito, tanto de familias como de empresas. Algo de lo que muchas veces se ha acusado a la banca, pero que en gran medida es el resultado del desapalancamiento natural que conlleva toda situación de crisis. Me enorgullece decir que Bankinter ha mostrado su disposición a seguir financiando a sus clientes. Durante 2013 fuimos la única entidad en lanzar una campaña de



Acceda al vídeo





préstamos hipotecarios a unos precios muy competitivos, y otra de financiación a empresas con unos objetivos de crecimiento muy ambiciosos.

En este ámbito, el de las empresas, hemos incrementado en el año la cartera crediticia en un 4,5%, hasta alcanzar un volumen de inversión de 17.700 millones de euros, un dato valioso cuando en el total del sistema se ha producido una caída en el crédito empresarial del 8,8%, con cifras a noviembre.

En ese entorno, Bankinter ha presentado, un año más, unos sólidos resultados.

Así, el beneficio neto obtenido por el Grupo Bankinter en 2013 fue de 215,4 millones de euros, un 72,8% más que el del año anterior. Hay que tener en cuenta, en la comparativa, que el ejercicio precedente había sido un tanto atípico, en la medida de que todas las entidades tuvimos que hacer frente a las fuertes provisiones exigidas por los reales decretos de saneamiento del sector. Pero también es cierto que tanto entonces como ahora, Bankinter ha sido una de las entidades que con mayor fuerza ha retomado la senda del crecimiento.

En este sentido, la comparación de nuestros resultados con los del resto de entidades que componemos el grupo de los seis mayores bancos españoles resulta muy favorable a Bankinter. Y hablo de los seis mayores bancos porque el conjunto de lo que hasta este año denominábamos como 'bancos comparables' ha dejado de tener sentido, después de tantas absorciones y fusiones como se han producido.

En esa comparación con la gran banca, nos sentimos orgullosos de los resultados alcanzados, ya que, aunque no constituyan los más abultados del sector, han sido obtenidos íntegramente en España, de manera recurrente, con crecimiento en todas las líneas de ingresos y sin necesidad de recurrir a la venta de ninguno de nuestros activos, cuyas plusvalías latentes siguen estando en nuestro balance. Y por supuesto, sin precisar ayudas públicas ni acudir a diferimiento de activos fiscales.

Pero sobre todo, son unos resultados que mantienen su regularidad, sin años de pérdidas y años de beneficios; como también mantenemos la regularidad en la distribución de dividendos.

Dentro de nuestros resultados, cabe destacar la recuperación experimentada por los diferentes márgenes de la cuenta, especialmente el de intereses, afectado durante el pasado ejercicio por la brusca caída del Euribor y su correspondiente impacto en productos como las hipotecas, pero que después de tocar fondo en el primer trimestre de 2013 ha ido recuperándose a lo largo del año, dejando señales positivas para el ejercicio entrante. Todo ello debido a una buena evolución del margen de clientes y a los menores costes de financiación.

Los buenos resultados obtenidos provienen, en gran medida, de los ingresos derivados de los negocios en los que el banco ha centrado su estrategia, como banca privada, empresas y la actividad aseguradora.

Por lo que se refiere a banca privada, hemos crecido en el año en número de clientes activos un 18,9%, y en un 28,4% el patrimonio gestionado. También es reseñable el número de Sicavs gestionadas, que alcanzaron a final de año las 293, con un crecimiento del 15,4%, lo que nos deja en tercer lugar del ranking por número de sociedades, siendo la entidad que ha experimentado mayor crecimiento en el año. Se trata de un dato muy importante, teniendo en cuenta que este es uno de los principales vehículos de inversión de los grandes patrimonios, lo que nos señala como un actor de referencia en el mercado.

También ha sido un buen año para los fondos de inversión, que se han incrementado en el año en un 58,4%. Todo ello ha llevado a que Bankinter Gestión de Activos sea la gestora que más ha crecido en 2013 entre las 10 primeras del ranking.

Dentro de esta estrategia de banca privada, se enmarca nuestra filial Bankinter Banking in Luxembourg, que se ha ido consolidando a lo largo de este año y que nos ha permitido avanzar en el conocimiento internacional de este negocio y en la creación de una propuesta financiera global, como la que demandan nuestros clientes.

En ese contexto se enmarca también la adquisición del 100% de la sociedad de valores Mercavalor, de la que ya controlábamos un 25%, y que ahora hemos completado tras la compra de la totalidad del capital al resto de socios. Con esta operación, Bankinter ha pasado a tener una sociedad de valores propia, de la que hasta ahora carecía, lo que servirá para impulsar el negocio de la operativa en renta variable.

Quisiera resaltar igualmente otro negocio en el que seguimos obteniendo magníficos resultados, como es el asegurador. Y no solo a través de nuestra compañía Línea Directa, que ha crecido a niveles por encima del sector y que se empieza a consolidar en otros ramos distintos al automóvil, como el de Hogar, sino también al resto de nuestras participadas: Bankinter Seguros de Vida y Bankinter Seguros Generales.

Pero si ha habido un apartado especialmente exitoso en 2013, este ha sido el comportamiento de nuestra acción, que ha experimentado un crecimiento en su cotización cercano al 150%. Esto nos sitúa como el mejor de los valores que han permanecido durante todo el año en el Ibex 35, y como el banco más rentable del Euro Stoxx 600, el índice bursátil más representativo de Europa, donde conviven los 47 mayores bancos del viejo continente.

De cara a 2014, nuestra entidad y nuestro sector se enfrentarán, una vez más, a múltiples cambios y nuevas exigencias, fundamentalmente las que traerá consigo la tan esperada Unión Bancaria, cuyo primer pilar será el supervisor bancario único, ante cuyo criterio deberemos someternos a partir de noviembre buena parte de las entidades europeas.

Bankinter se presenta ante esas pruebas con la seguridad de haber hecho los deberes en estos años: hemos mejorado la estructura de financiación, con un ratio de depósitos sobre créditos que cerró en el 76,5%; tenemos un colchón de liquidez que cubre holgadamente los vencimientos de los próximos años; y sobre todo, hemos fortalecido nuestra solvencia hasta alcanzar un ratio



de capital EBA del 12,6%, frente al 10,2% de hace un año, gracias a la propia generación de resultados recurrentes y a la ampliación de capital realizada íntegramente con cargo a la reserva de revalorización de activos. Todo ello nos convierte en uno de los bancos más solventes del sistema, a nivel español y europeo.

Se nos presenta un ejercicio 2014 con un enorme potencial de crecimiento y propicio para el éxito en múltiples ámbitos.

Mantendremos focalizada nuestra estrategia en segmentos como la banca privada o las empresas, en donde somos capaces de ofrecer un valor añadido al cliente muy superior al de nuestros competidores, y en donde aún existen grandes posibilidades de desarrollo.

Seguiremos innovando, como es norma habitual en el banco, en la forma de hacer banca, ofreciendo a nuestros clientes nuevos formatos de relación, y nuevos productos y servicios financieros, adaptados a las nuevas necesidades.

Seguiremos anticipándonos al mercado en negocios en donde otros aún no se atreven a competir, como la financiación hipotecaria y, sobre todo, la financiación al consumo, en donde nuestra filial Obsidiana sigue cosechando exitosas cifras de crecimiento y rentabilidad.

Y sobre todo, seguiremos generando valor para todos ustedes, señoras y señores accionistas, alcanzando mayores cotas de beneficio por nuestra actividad y repartiendo dividendos, algo que hemos seguido haciendo tanto en tiempo de bonanza económica como en épocas de crisis como la actual.

Pero ante todo, seguiremos siendo lo que siempre hemos sido, y haciendo lo que siempre hemos hecho, lo que nos ha permitido mantenernos donde hoy estamos. Hacer las cosas con rigor, con honestidad, con anticipación aunque siempre dentro de la prudencia, utilizando la tecnología a nuestro favor para mejorar la calidad de servicio y la eficiencia. Y todo ello, sin perder la perspectiva de nuestros grupos de interés: empleados, clientes, depositantes y accionistas, pues son ellos los destinatarios de nuestra misión como empresa.

Para todos ellos, mi más sincero agradecimiento por su colaboración y su apoyo en todas las acciones que hemos llevado a cabo en el año, gracias a lo cual hemos obtenido los resultados que tienen ustedes reflejados en esta memoria y que hacen de Bankinter un banco más sólido y mejor preparado para afrontar con éxito el nuevo ejercicio. Tengan todos ustedes el convencimiento, como lo tengo yo, de que el futuro que nos espera está lleno de oportunidades que sabremos aprovechar.

Muchas gracias.

Mª Dolores Dancausa
Consejera Delegada de Bankinter

Balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 (miles de euros)

ACTIVO	31/12/13	31-12-2012(*)
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	886.118	665.374
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	4.346.573	2.109.264
Depósitos en entidades de crédito	920.112	-
Crédito a la clientela	979.439	-
Valores representativos de deuda	1.736.671	1.391.681
Instrumentos de capital	66.662	61.072
Derivados de negociación	643.689	656.511
Pro-memoria: Prestados o en garantía	961.805	1.391.681
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	18.158	39.860
Instrumentos de capital	18.158	39.860
Pro-memoria: Prestados o en garantía	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	2.483.171	6.132.471
Valores representativos de deuda	2.321.671	5.971.654
Instrumentos de capital	161.500	160.817
Pro-memoria: Prestados o en garantía	799.412	1.719.346
INVERSIONES CREDITICIAS	42.607.050	44.751.950
Depósitos en entidades de crédito	1.182.215	1.093.728
Crédito a la clientela	41.307.010	43.575.351
Valores representativos de deuda	117.825	82.871
Pro-memoria: Prestados o en garantía	365.847	414.953
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	3.220.721	2.755.355
Pro-memoria: Prestados o en garantía	2.886.655	-
AJUSTES A ACTIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS	-	3.018
DERIVADOS DE COBERTURA	84.481	152.201
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	369.210	381.141
PARTICIPACIONES	36.362	40.600
Entidades asociadas	35.932	40.279
Entidades multigrupo	430	321
CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES	1.327	2.750
ACTIVOS POR REASEGUROS	3.244	3.966
ACTIVO MATERIAL	434.931	442.288
Inmovilizado material-	421.887	433.336
De uso propio	394.933	404.087
Cedido en arrendamiento operativo	26.954	29.249
Inversiones inmobiliarias	13.044	8.952
Pro-memoria: adquirido en arrendamiento financiero	-	-
ACTIVO INTANGIBLE	300.703	317.538
Fondo de comercio	164.281	161.836
Otro activo intangible	136.422	155.702
ACTIVOS FISCALES	215.945	235.489
Corrientes	83.645	86.953
Diferidos	132.300	148.536
RESTO DE ACTIVOS	127.668	132.625
Otros	127.668	132.625
TOTAL ACTIVO	55.135.662	58.165.890
PRO-MEMORIA:		
RIESGOS CONTINGENTES	2.401.895	2.482.865
COMPROMISOS CONTINGENTES	13.548.719	11.239.659

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	31/12/13	31-12-2012(*)
PASIVO		
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	1.751.721	1.797.324
Depósitos de la clientela	193.482	-
Derivados de negociación	252.537	434.592
Posiciones cortas de valores	1.305.702	1.362.732
OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-
Depósitos de la clientela	-	-
PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	48.912.731	52.079.071
Depósitos de bancos centrales	3.243.794	9.580.854
Depósitos de entidades de crédito	4.587.188	4.008.226
Depósitos de la clientela	29.624.282	24.631.869
Débitos representados por valores negociables	9.516.372	12.499.194
Pasivos subordinados	612.438	767.852
Otros pasivos financieros	1.328.657	591.076
AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS	-	-
DERIVADOS DE COBERTURA	25.608	43.100
PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	-	-
PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGUROS	607.794	618.286
PROVISIONES	53.753	48.200
Fondos para pensiones y obligaciones similares	1.456	2.811
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	8.642	5.139
Otras provisiones	4.697	1.899
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	38.958	38.351
PASIVOS FISCALES	217.766	221.565
Corrientes	68.119	73.636
Diferidos	149.647	147.929
RESTO DE PASIVOS	162.744	127.247
TOTAL PASIVO	51.732.117	54.934.793
PATRIMONIO NETO	3.403.545	3.231.097
FONDOS PROPIOS	3.360.373	3.228.045
Capital	268.675	169.142
Escriturado	268.675	169.142
Prima de emisión	1.172.645	1.118.186
Reservas	1.744.134	1.789.781
Reservas (pérdidas) acumuladas	1.739.453	1.784.859
Reservas (pérdidas) acumuladas de entidades valoradas por el método de la participación	4.681	4.922
Otros instrumentos de capital	12.608	72.633
Resto instrumentos de capital	12.608	72.633
Menos: valores propios	(511)	(226)
Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	215.424	124.654
Menos: dividendos y retribuciones	(52.602)	(46.125)
AJUSTES POR VALORACIÓN	43.172	3.052
Activos financieros disponibles para la venta	41.605	3.145
Diferencias de cambio	201	209
Resto de ajustes por valoración	-	-
Entidades valoradas por el método de la participación	1.366	(302)
INTERESES MINORITARIOS		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	55.135.662	58.165.890

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

Las notas 1 a 51 descritas en la memoria y los anexos I a IV adjuntos, forman parte integrante del balance consolidado al 31 de diciembre de 2013.



Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 (miles de euros)

	(Debe) Haber	
	2013	2012 (*)
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	1.476.230	1.707.696
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	(840.326)	(1.047.441)
MARGEN DE INTERESES	635.904	660.255
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	8.946	11.791
RESULTADO DE ENTIDADES VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	15.545	17.677
COMISIONES PERCIBIDAS	313.082	274.455
COMISIONES PAGADAS	(64.063)	(70.615)
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (neto)	188.664	104.853
Cartera de negociación	18.163	30.510
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	8.228	(1.952)
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	162.907	76.902
Otros	(634)	(607)
DIFERENCIAS DE CAMBIO (neto)	40.090	40.277
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	676.019	698.173
Ingresos de contratos de seguros y reaseguros emitidos	652.217	667.712
Resto de productos de explotación	23.802	30.461
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	(438.726)	(482.825)
Gastos de contratos de seguros y reaseguros	(380.758)	(404.997)
Resto de cargas de explotación	(57.968)	(77.828)
MARGEN BRUTO	1.375.461	1.254.041
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(616.759)	(599.004)
Gastos de personal	(356.833)	(342.498)
Otros gastos generales de administración	(259.926)	(256.506)
AMORTIZACIÓN	(63.088)	(65.865)
DOTACIONES A PROVISIONES (NETO)	(14.259)	(21)
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS (NETO)	(290.202)	(419.028)
Inversiones crediticias	(280.840)	(410.356)
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(9.362)	(8.672)
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	391.153	170.123
PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO DE ACTIVOS (neto)	(327)	(536)
Fondo de comercio y otro activo intangible		
Otros activos	(327)	(536)
GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO CORRIENTES EN VENTA	(1.848)	39.301
DIFERENCIA NEGATIVA EN COMBINACIONES DE NEGOCIOS	1.379	-
GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA NO CLASIFICADOS COMO OPERACIONES INTERRUMPIDAS	(92.791)	(54.709)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	297.566	154.179
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	(82.142)	(29.525)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	215.424	124.654
RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (neto)	-	-
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	215.424	124.654
Resultado atribuido a la entidad dominante	215.424	124.654
Resultado atribuido a intereses minoritarios		
BENEFICIO POR ACCIÓN		
Beneficio básico (euros)	0,28	0,24
Beneficio diluido (euros)	0,27	0,23

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

Las notas 1 a 51 descritas en la memoria y los anexos I a IV adjuntos, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada al 31 de diciembre de 2013.

Estado de ingresos y gastos reconocidos consolidados correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 (miles de euros)

	Ejercicio 2013	Ejercicio 2012 (*)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	215.424	124.654
OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	40.120	34.697
Partidas que no serán reclasificadas a resultados;	-	-
Pérdidas y ganancias actuariales en planes de pensiones definida	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-
Entidades valoradas por el método de la participación	-	-
Impuesto sobre beneficios relacionado con partidas que no serán reclasificadas a resultados	-	-
Partidas que podrán ser reclasificadas a resultados;	40.120	34.697
Activos financieros disponibles para la venta-	54.944	46.275
Ganancias (pérdidas) por valoración	161.238	72.655
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(106.294)	(26.380)
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo-	-	-
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero-	-	-
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Diferencias de cambio-	(11)	2
Ganancias (pérdidas) por conversión	(11)	2
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Activos no corrientes en venta-	-	-
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Ganancias (pérdidas) actuariales en planes de pensiones	-	-
Entidades valoradas por el método de la participación-	1.667	2.302
Ganancias (pérdidas) por valoración	1.667	2.302
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos	-	-
Impuesto sobre Beneficios	(16.480)	(13.882)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	255.544	159.351
Atribuidos a la entidad dominante	255.544	159.351
Atribuidos a intereses minoritarios	-	-

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

Las notas 1 a 51 descritas en la memoria y los anexos I a IV adjuntos, forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013.



Estados totales de cambios en el patrimonio neto consolidados correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 (miles de euros)

	PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE											Intereses Minoritarios	Total Patrimonio Neto
	FONDOS PROPIOS									Ajustes Valoración	Total		
	Capital	Prima de Emisión	Reservas (Pérdidas) Acumuladas	Otros instrumentos de capital	Menos: Valores Propios	Resultado del Ejercicio Atribuido a la Entidad Dominante	Menos: Dividendos y Retribuciones	Total Fondos Propios					
Saldo inicial al 31/12/2012	169.142	1.118.186	1.789.781	72.633	-226	124.654	(46.125)	3.228.045	3.052	3.231.097	-	3.231.097	
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo inicial ajustado	169.142	1.118.186	1.789.781	72.633	(226)	124.654	(46.125)	3.228.045	3.052	3.231.097	-	3.231.097	
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	215.424	-	215.424	40.120	255.544	-	255.544	
Otras variaciones del patrimonio neto	99.533	54.459	(45.647)	(60.025)	(285)	(124.654)	(6.477)	(83.096)	-	(83.096)	-	(83.096)	
Aumentos de capital/fondo de dotación	99.533	54.459	(93.967)	(60.025)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Reclasificación de/a pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Distribución de dividendos/Remuneración a los socios	-	-	-	-	-	-	(67.977)	(67.977)	-	(67.977)	-	(67.977)	
Operaciones con acciones/aportaciones al capital propias (neto)	-	-	924	-	(285)	-	-	639	-	639	-	639	
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	63.154	-	-	(124.654)	61.500	-	-	-	-	-	
Incrementos (reducciones) de patrimonio neto resultantes de combinaciones de negocios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dotación discrecional a obras y fondos sociales (Cajas de ahorro)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pagos con instrumentos de capital	-	-	(16.970)	-	-	-	-	(16.970)	-	(16.970)	-	(16.970)	
Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	1.212	-	-	-	-	1.212	-	1.212	-	1.212	
Saldo final al 31/12/2013	268.675	1.172.645	1.744.134	12.608	(511)	215.424	(52.602)	3.360.373	43.172	3.403.545	-	3.403.545	

	PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE											Intereses Minoritarios	Total Patrimonio Neto
	FONDOS PROPIOS									Ajustes Valoración	Total		
	Capital	Prima de Emisión	Reservas (Pérdidas) Acumuladas	Otros instrumentos de capital	Menos: Valores Propios	Resultado del Ejercicio Atribuido a la Entidad Dominante	Menos: Dividendos y Retribuciones	Total Fondos Propios					
Saldo inicial al 31/12/2011	143.076	737.079	1.711.705	404.812	(742)	181.227	(58.516)	3.118.641	(31.645)	3.086.996	-	3.086.996	
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo inicial ajustado	143.076	737.079	1.711.705	404.812	(742)	181.227	(58.516)	3.118.641	(31.645)	3.086.996	-	3.086.996	
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	124.654	-	124.654	34.697	159.351	-	159.351	
Otras variaciones del patrimonio neto	26.066	381.107	78.076	(332.179)	516	(181.227)	12.391	(15.250)	-	(15.250)	-	(15.250)	
Aumentos de capital/fondo de dotación	26.066	381.107	-	(332.179)	-	-	-	74.994	-	74.994	-	74.994	
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Reclasificación de/a pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Distribución de dividendos/Remuneración a los socios	-	-	-	-	-	-	(64.496)	(64.496)	-	(64.496)	-	(64.496)	
Operaciones con acciones/aportaciones al capital propias (neto)	-	-	1.119	-	516	-	-	1.635	-	1.635	-	1.635	
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	104.340	-	-	(181.227)	76.887	-	-	-	-	-	
Incrementos (reducciones) de patrimonio neto resultantes de combinaciones de negocios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dotación discrecional a obras y fondos sociales (Cajas de ahorro)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pagos con instrumentos de capital	-	-	(27.383)	-	-	-	-	(27.383)	-	(27.383)	-	(27.383)	
Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo final al 31/12/2012	169.142	1.118.186	1.789.781	72.633	(226)	124.654	(46.125)	3.228.045	3.052	3.231.097	-	3.231.097	

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

Las notas 1 a 51 descritas en la memoria y los anexos I a IV adjuntos, forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013.

Estados de flujos de efectivo consolidados correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 (miles de euros)

	2013	2012 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	846.619	(132.587)
Resultado consolidado del ejercicio	215.424	124.654
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación-	471.645	514.387
Amortización	63.088	65.865
Otros ajustes	408.557	448.522
Aumento/disminución neto de los activos de explotación-	3.461.242	740.429
Cartera de negociación	(2.237.308)	306.242
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	21.703	(8.483)
Activos financieros disponibles para la venta	3.694.903	(1.318.747)
Inversiones crediticias	1.907.794	1.880.506
Otros activos de explotación	74.150	(119.089)
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación-	(3.351.199)	(1.576.509)
Cartera de negociación	(45.602)	(563.260)
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	(3.302.805)	(990.455)
Otros pasivos de explotación	(2.792)	(22.794)
Cobros / Pagos por impuesto sobre beneficios	49.507	64.452
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(350.650)	515.325
Pagos-	(530.362)	(24.776)
Activos materiales	(27.174)	(15.969)
Activos intangibles	(12.758)	(8.807)
Participaciones	(23.025)	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
Cartera de inversión a vencimiento	(467.405)	-
Cobros-	179.712	540.101
Activos materiales	1.035	1.602
Activos intangibles	-	-
Participaciones	-	35.713
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	178.677	112.680
Cartera de inversión a vencimiento	-	390.106
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(174.876)	4.864
Pagos-	(213.254)	(147.228)
Dividendos	(63.441)	(72.160)
Pasivos subordinados	(111.348)	-
Adquisición de instrumentos de capital propio	(38.465)	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	(75.068)
Cobros-	38.378	152.092
Pasivos subordinados	-	-
Emisión de instrumentos de capital propio	-	-
Enajenación de instrumentos de capital propio	38.378	77.099
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	74.993
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	321.093	387.602
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	1.020.319	632.717
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	1.341.412	1.020.319
PRO-MEMORIA:		
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	1.341.412	1.020.319
Caja	118.909	120.843
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	767.209	544.531
Otros activos financieros	455.294	354.945
Total efectivo y equivalentes al final del periodo	1.341.412	1.020.319

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

Las notas 1 a 51 descritas en la memoria y los anexos I a IV adjuntos, forman parte integrante del estado de flujos de efectivo consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013



Resultados

El Grupo Bankinter cierra el ejercicio económico 2013 confirmándose como una de las entidades más sólidas, solventes y rentables del sistema financiero español. El Grupo obtiene en el año un beneficio neto de 215,4 millones de euros, lo que supone un 72,8% más que el obtenido el año anterior. Se trata del mejor resultado neto del banco de los últimos cuatro ejercicios. En cuanto al beneficio antes de impuestos, alcanza en 2013 los 297,6 millones, un 93% más que al cierre de 2012.

Estos sólidos resultados están sustentados sobre la buena evolución de las líneas de negocio estratégicas y el sostenido crecimiento del margen antes de provisiones, superior al de los últimos cuatro años. A su vez, el banco ha mantenido la calidad de todos sus activos, y mejora de forma notable su nivel solvencia y su estructura de financiación respecto a pasados ejercicios.

En relación a la calidad de los activos, es de nuevo reseñable que el banco mantiene su ratio de morosidad en niveles muy inferiores a la media del mercado: un 4,98% frente a más de un 13% que a noviembre tenía de media el sector, y con unas entradas netas en mora que se han mantenido contenidas a lo largo del año. Asimismo, la cartera de activos problemáticos del banco, además de reducida, cuenta con unas elevadas coberturas: un 42% sobre la morosidad y un 41,2% sobre los activos adjudicados.

Por lo que se refiere a la solvencia, Bankinter sigue fortaleciendo sus ratios de capital y alcanza al cierre del ejercicio un ratio de capital EBA del 12,6%, frente al 10,2% de hace un año, debido a la propia generación de resultados recurrentes, a la ampliación de capital realizada íntegramente con cargo a la reserva de revalorización de activos y a una rebaja en las exigencias de capital para cubrir los créditos a pymes, entre otros.

Paralelamente, el banco ha seguido mejorando su estructura de financiación, reforzando el ratio de depósitos sobre créditos hasta alcanzar un 76,5%, cuando hace un año esa cifra se situaba en el 66,9%, y en un 56,6% en 2010. Asimismo, el banco ha reducido en 2013 su gap de liquidez en 4.200 millones euros respecto al año pasado.

A esto se une que el banco no cuenta con vencimientos de emisiones mayoristas hasta el cuarto trimestre de 2014 (1.200 millones de euros), y otros 1.200 millones en 2015. Para afrontar esos vencimientos el banco dispone de activos líquidos por valor de 6.900 millones de euros.

Relacionado con lo anterior está el hecho de que Bankinter haya reducido notablemente su dependencia del Banco Central Europeo, como pone en evidencia la devolución a lo largo del año de más de 6.300 millones de euros, cifra que supone el 66% de las líneas que la entidad tenía hace doce meses.

Este ejercicio 2013 ha puesto de manifiesto también la solidez y buena evolución del negocio de clientes del banco, cuya estrategia sigue enfocada, prioritariamente, hacia los segmentos de empresas y banca privada. En cuanto a este último segmento, cabe destacar que Bankinter ha



crecido en el año en número de clientes activos un 18,9%, y en un 28,4% el patrimonio gestionado. Poniendo el foco en aquellos servicios de mayor valor añadido, como las sicavs, el crecimiento en el número de sociedades gestionadas es de un 15,4%, alcanzando un total de 293.

Una tendencia parecida muestra el negocio de distribución y comercialización de seguros, sobre todo en lo que se refiere a Línea Directa, que experimenta un crecimiento en su número total de pólizas de un 6,1%, hasta alcanzar las 2,1 millones de pólizas. Por ramos, es especialmente notorio el crecimiento en el año de las pólizas de Hogar, un 27,6% más, siendo el crecimiento en pólizas de Auto del 3%.

Márgenes y balance

Los resultados presentados por el Grupo Bankinter al cierre de 2013 se asientan sobre el crecimiento sostenido de las líneas de negocio estratégicas de banca privada y empresas, confirman la buena evolución de los márgenes, y la solidez y rentabilidad de la actividad aseguradora. La contención de gastos ha consolidado, además, la mejora de la eficiencia de la actividad bancaria, que se sitúa en el 40,5%, frente al 42,9% de hace 12 meses.

El margen de intereses de Bankinter alcanza al 31 de diciembre de 2013 los 635,9 millones de euros, lo que supone una reducción del 3,7% respecto al mismo dato de hace un año, debido sobre todo a la brusca caída que experimentó el Euribor a 1 año, que sigue en mínimos históricos. No obstante, si se analiza la evolución de este margen trimestre a trimestre se observa que, después de haber tocado fondo en el primer trimestre, en los tres siguientes ha seguido una tendencia de constante mejora. Así, el margen de intereses del cuarto trimestre de 2013 fue de 174 millones, lo que significa un 18,6% más que el del cuarto trimestre de 2012. Todo ello gracias a la sustancial mejora del margen de clientes y a pesar de la reducción de la cartera de bonos.

Por lo que se refiere al margen bruto y al margen antes de provisiones, mantienen a lo largo del año una senda de crecimiento especialmente reseñable en el actual entorno de dificultad.

Así, el margen bruto se sitúa al cierre de año en los 1.375,5 millones de euros, lo que significa un 9,7% más que hace un año, gracias al buen comportamiento de las comisiones netas, que crecieron durante el periodo un 22,2%, derivadas fundamentalmente de la actividad de banca privada y el negocio transaccional.

En cuanto al margen antes de provisiones, cerró el ejercicio en los 695,6 millones de euros, un 18,1% por encima de 2012, lo que ha permitido continuar reforzando las provisiones de la cartera de créditos y adjudicados.

En cuando al balance de Bankinter, los activos totales cierran el ejercicio en 55.135,7 millones de euros, un 5,2% menos que en 2012. Los recursos controlados experimentan en el año un notable crecimiento del 15,1% respecto al año anterior, hasta alcanzar los 51.026,1 millones de euros. Dentro de este apartado, es especialmente favorable el incremento experimentado por los recursos





gestionados fuera de balance, un 52,4% más, y entre ellos los fondos de inversión, que se han incrementado en el año en un 58,4%. Todo ello ha llevado a que Bankinter Gestión de Activos sea la gestora que más ha crecido en 2013 entre las 10 primeras del ranking.

Y en cuanto a los créditos sobre clientes, suman al cierre de año un total de 41.196,4 millones de euros, con una leve caída del 2,1% en comparación con 2012, cifra meritoria puesta en el contexto de un entorno macroeconómico todavía contractivo en el que el total de la inversión crediticia del sistema financiero se ha reducido (noviembre 2013 vs. noviembre 2012) en el 12,6%, ó bien en el -7,6% ajustado a SAREB.

En relación al crédito hay que subrayar el crecimiento experimentado por la cartera crediticia de empresas, del 4,5%, hasta alcanzar un volumen de inversión de 17.700 millones de euros, máxime cuando en el total del sistema se ha producido una caída en el crédito empresarial del 8,8%, con cifras a noviembre. Y en cuanto a la hipoteca residencial, se advierte un cambio de tendencia en el último trimestre del ejercicio, coincidente con la campaña hipotecaria puesta en marcha por el banco, que ha permitido multiplicar por 2,3 la nueva producción hipotecaria del cuarto trimestre del año frente a la del tercer trimestre.

En ese entorno, Bankinter ha seguido manteniendo la calidad en sus activos a un nivel comparativo insuperable.

Así, el riesgo crediticio dudoso cierra diciembre de 2013 en los 2.275,4 millones de euros, o lo que es lo mismo el 4,98% del riesgo computable del banco, muy por debajo de la media sectorial. Una parte importante del incremento de esa mora se produjo en el tercer trimestre del año, debido al ejercicio de reclasificación de créditos refinanciados siguiendo los nuevos criterios del Banco de España. Pero, sin embargo, el ratio de mora del banco al cierre del cuarto trimestre se reduce ligeramente respecto al del trimestre precedente.

La cartera refinanciada de Bankinter al 31 de diciembre de 2013 es de 1.732 millones de euros. Sobre esa cartera refinanciada, un 38% se encuentra en situación de 'normal', un 24% en 'subestándar' y un 38% en mora.

En cuanto a la cartera de activos adjudicados de Bankinter es muy reducida y está especialmente concentrada en viviendas. El valor bruto de la cartera es de 627,8 millones de euros, inferior incluso a la del pasado trimestre. Destaca además el incremento en la cobertura de esos activos, que pasa del 37,7% que tenía al cierre de 2012 al 41,2% actual. Es reseñable, asimismo, que el banco ha acelerado el ritmo de venta de estos activos durante el ejercicio, en comparación con años anteriores. Así, las salidas brutas de estos activos representaron un 93,7% sobre las entradas brutas producidas en el año.

En materia de recursos propios, los ratios de solvencia se sitúan al cierre del ejercicio en una posición más reforzada respecto a los datos de hace un año, con un excedente de recursos propios de 1.397,2 millones de euros, un 10,36% más que a 31 de diciembre de 2012.



La acción Bankinter

Durante 2013, la evolución de la acción ha sido muy positiva, tanto en el ámbito doméstico como comparada con el sector a nivel europeo. La revalorización acumulada durante el año 2013 ha sido del +147,1%, lo que, unido a la rentabilidad del dividendo distribuido hasta la fecha de publicación de este informe, ha supuesto una rentabilidad positiva del 152%.

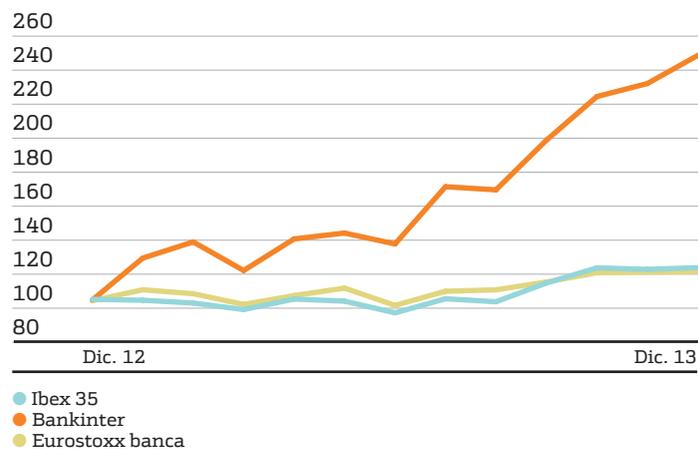
Datos por acción del período (euros)

Beneficio por acción	0,28
Dividendo por acción	0,06
Valor teórico contable por acción	3,80
Cotización al inicio del año	3,14
Cotización mínima	2,314
Cotización máxima	5,035
Cotización última	4,987
Revalorización últimos 12 meses (%)	+147,06

Fecha	Dividendo por acción (euros)	Nº de acciones	Autocartera	Acciones con derecho	Importe (miles de euros)	Resultados del ejercicio
jul-13	0,0184252	877.175.614	72.548	877.103.066	16.161	2013
oct-13	0,0188483	877.175.614	143.777	877.031.837	16.531	2013
ene-14	0,0222344	895.583.800	102.459	895.481.341	19.910	2013
Total	0,0595079				52.602	



La acción en 2013 (%)





Capital social y autocartera

El capital social de Bankinter S.A. está representado, al 31 de diciembre de 2013, por 895.583.800 acciones de 0,30 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Todas las acciones están representadas en anotaciones en cuenta, admitidas a cotización oficial en las Bolsas de Madrid y Barcelona, y se contratan en el mercado continuo.

Al cierre del ejercicio 2013, el Grupo Bankinter poseía 102.541 acciones en autocartera, frente a las 76.316 acciones de 2012.



Ratios bursátiles

	2013	2012
Precio/Valor teórico contable (veces)	1,31	0,55
PER (precio/beneficio, veces)	20,74	14,24
Nº de accionistas	70.963	76.541
Nº de acciones	895.583.800	563.806.141
Nº de acciones de no residentes	330.607.998	171.424.399
Contratación media diaria (Nº de acciones)	5.165.981	2.440.388
Contratación media diaria (miles de Euros)	19.527	8.404

Accionistas con una participación significativa

Nombre	Total Acciones	%
Cartival, S.A.	204.681.888	22,85
Corporación Masaveu, S.A.	44.760.251	4,99

Resumen por tipo de accionistas

	Nº Accionistas	%	Nº Acciones	%
Residentes	70.220	98,95	564.975.802	63,08
No residentes	743	1,05	330.607.998	36,92
Total	70.963		895.583.800	

Estructura de accionistas por número de acciones

Tramos	Nº de Accionistas	%	Nº Acciones	%
De 1 a 100 acciones	22.933	32,32	279.024	0,03
De 101 a 1.000 acciones	19.264	27,15	9.437.443	1,05
De 1.001 a 10.000 acciones	23.285	32,81	79.456.090	8,87
De 10.001 a 100.000 acciones	5.132	7,23	124.272.981	13,88
Más de 100.000 acciones	349	0,49	682.138.262	76,17
Total	70.963		895.583.800	

Segmentos de clientes

El año 2013 ha concluido con unos recursos medios de 24.773,9 millones de euros, y una inversión media que asciende a 42.699,4 millones de euros.

Banca Privada

Como actividad basada, fundamentalmente, en ofrecer soluciones especializadas a las necesidades financieras y fiscales de los clientes, Bankinter ha seguido reforzando durante 2013 tanto los equipos comerciales como la oferta de productos y servicios, constantemente adaptados a lo que demandan los clientes.

El año 2013 ha vuelto a ser para Banca Privada un ejercicio de crecimiento de los ingresos (+15,3%) y del patrimonio gestionado, procedente de los ya clientes y de los nuevos clientes captados a lo largo del año. La opinión de todos ellos respecto al servicio recibido es altamente satisfactoria.

En un año complicado, como 2013, Bankinter ha incrementado la cuota de mercado en Sicavs, alcanzando un volumen total de 293 Sicavs gestionadas. En diciembre de 2013 Bankinter se consolida en la tercera posición del ranking de Inverco por número de sociedades.

Banca Personal

Las claves comerciales del año 2013 en Banca Personal han sido la captación de nuevos clientes y las mejoras en la gestión de los clientes antiguos. El ejercicio 2013 se ha cerrado con 150.237 clientes activos, lo que supone un incremento del 5% frente al año anterior.

Los principales productos de captación han sido la Cuenta Nómina, los depósitos a plazo y los fondos de inversión. Además, en el último cuatrimestre también se ha impulsado la captación a través de la hipoteca, gracias al lanzamiento de la campaña 'Hipoteca 1,95'.

Particulares

Al cierre de 2013, la cifra de clientes activos de Banca de Particulares se ha situado en los 312.968. En términos de balance, se cierra el año con unos recursos medios controlados de 3.750 millones de euros. Cabe destacar, además, que los recursos típicos reflejan un crecimiento en el año del 13,4%. En cuanto a la cifra de inversión, se situó al cierre del ejercicio en 15.325 millones de euros, lo que supone una reducción del 8,6% con respecto a 2012. La cartera hipotecaria asciende a 14.036 millones de euros y continúa manteniendo una excelente calidad de riesgo, con una tasa de morosidad del 2,27%, que sigue siendo una de las más bajas del sector.

La actividad comercial de 2013 ha estado centrada en lograr una mayor vinculación con el banco tanto de los clientes existentes como de los clientes captados, mediante productos como las cuentas nóminas, con un crecimiento del 26%, y los seguros de vida riesgo.

Ingresos Banca
Privada

+15,3%

Recursos típicos
Banca de Particulares

+13,4%



Extranjeros

El segmento de Extranjeros engloba a aquellos clientes con nacionalidades distintas a la española que residen normalmente en las zonas costeras de nuestro país, para lo que demandan financiación y servicios especializados. Este negocio alcanzó al cierre de 2013 una cifra de 22.839 clientes activos.

Banca Corporativa

El segmento de Banca Corporativa ha continuado, al igual que en ejercicios anteriores, con una clara estrategia de crecimiento en la financiación de sus clientes a través de la concesión de facilidades crediticias, lo que se ha materializado en un crecimiento del balance, que en el lado de la inversión ha sido del 9,8% sobre el dato de 2012, hasta alcanzar los 10.341 millones de euros; y en la parte de los recursos típicos, de un 18,3% más. Todo ello ha tenido un claro reflejo en la cuenta de resultados, con un margen bruto que alcanza los 384 millones de euros, lo que supone un 17,7% más que en 2012.

Pequeñas y Medianas Empresas

Bankinter ha mantenido su apuesta por el segmento de Pequeñas y Medianas Empresas, incrementando la actividad relacional con los clientes gracias a nuevos productos y servicios financieros diseñados específicamente para ofrecer soluciones a sus necesidades financieras y para mejorar su operativa bancaria.

Bankinter Banca de Inversión

El año 2013 ha permitido poner en valor la actividad de Banca de Inversión, dentro del concepto de servicio integral que caracteriza a Bankinter como banco de clientes y no de productos.

El actual contexto económico, marcado por la incertidumbre y la volatilidad, ha traído consigo una creciente demanda de servicios de asesoramiento estratégico, como el que proporciona el área de Banca de Inversión, tanto en clientes industriales como financieros. Una tendencia que ha propiciado a lo largo del año un elevado número de operaciones en el ámbito del asesoramiento, en el de la financiación estructurada (financiación de proyectos industriales, adquisición de compañías y/o de activos, etc.) y en el ámbito del mercado de capitales (con varias emisiones inaugurales de distintas compañías).

También cabe destacar este año, la alianza estratégica firmada entre Bankinter y Magnetar Capital, inversor financiero de referencia en EE.UU. Esta alianza, pionera en España, tiene como objetivo canalizar toda la inversión extranjera posible a empresas y empresarios de nuestro país, lo que permitirá al banco situarse en una posición de privilegio en la actividad de desintermediación bancaria que se está fraguando en el mercado español.

Clientes activos
Extranjeros

22.839

Margen bruto
Banca Corporativa

+17,7%

384 millones de euros

Ingresos brutos
Banca Pequeñas
y Medianas Empresas

+4,8%

Redes de Distribución

Oficinas
Universales

360

85% reformadas
356 cajeros



Bankinter cuenta con
una plantilla comercial
cualificada de

2.577
personas

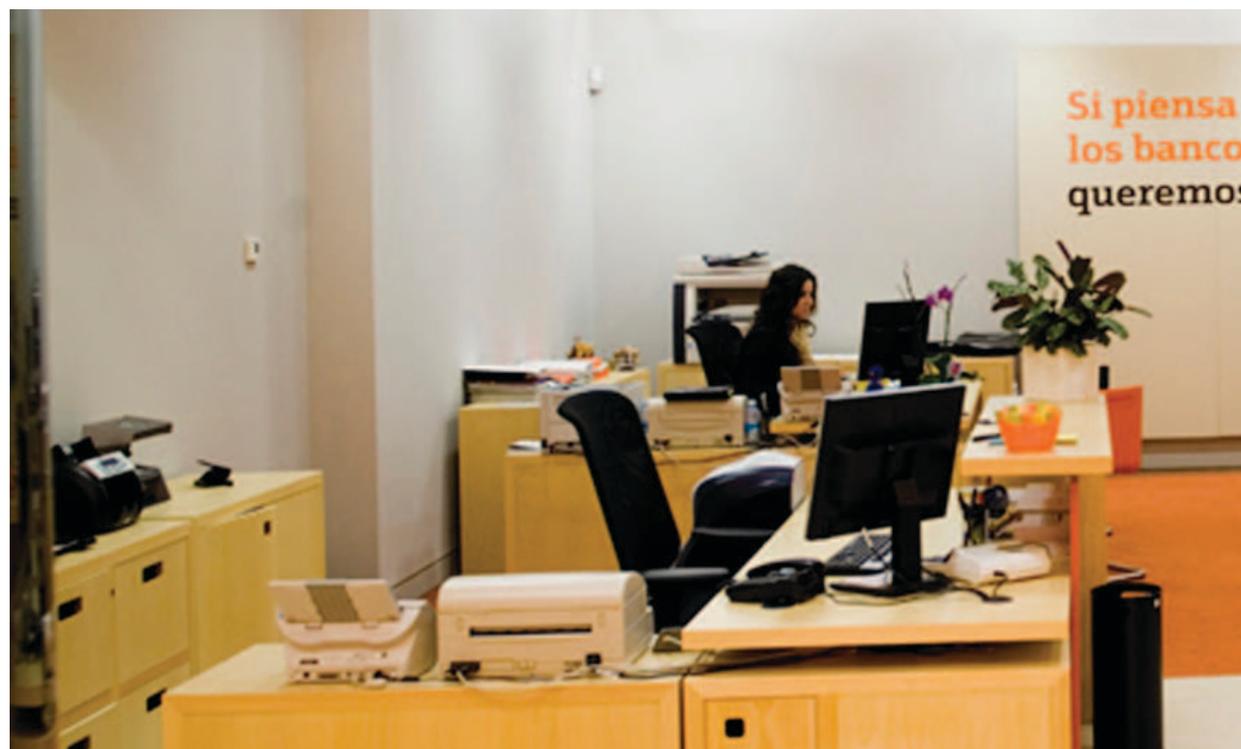
Oficinas Universales

Bankinter tiene al cierre del ejercicio una red de 360 Oficinas Universales. A lo largo de 2013, se ha continuado reformando y modernizando el interior y exterior de las oficinas, adaptándolas a los estándares de la marca Bankinter. Asimismo, se ha dotado a estos centros de todo tipo de requerimientos de accesibilidad para personas con discapacidad.

Red de Agentes

La Red de Agentes de Bankinter nació en 1992 como una apuesta estratégica del banco para potenciar su crecimiento y rentabilidad. Hoy Bankinter tiene una de las redes de agentes financieros más importantes de nuestro país, compuesta por 469 profesionales que comercializan todo tipo de productos de ahorro e inversión.

La incorporación de 75 nuevos agentes en el año 2013, que han aportado al banco un balance de 432 millones de euros, ha dado como resultado unos excelentes resultados de crecimiento en el ejercicio.





Banca Partnet

Las oficinas virtuales de Bankinter siguen representando un modelo único de colaboración entre una entidad financiera y una empresa, organismo público, asociación o colegio profesional.

Banca Partnet es un modelo de negocio basado en la alianza entre el banco y sus 'partners', o socios, el cual cumplió este año su XX aniversario. En 2013, Banca Partnet ha hecho un importante esfuerzo en el desarrollo y focalización del negocio en el segmento de Banca Privada, optimizando el asesoramiento personalizado y la oferta de productos y servicios más apropiada para cada oficina y para cada cliente.

Las principales empresas españolas y multinacionales con presencia en España tienen suscrito este acuerdo de colaboración con Bankinter.

Red a Distancia

Red a Distancia comprende el Área de Gestión, que atiende las llamadas de los clientes 24 horas al día, 365 días al año; el Área de Tutelas, desde la que se gestionan a distancia los clientes de los diferentes segmentos del banco con el objetivo de obtener la máxima eficiencia, y las Oficinas a Distancia, que gestionan y asesoran a los clientes que empiezan a trabajar con el banco a través de la web y Banca Telefónica.

Oficinas Partnet

369

al cierre de 2013

Encuestas

14.300

realizadas por el Área
de Gestión



Otros negocios

Patrimonio
fondos de inversión
gestionado por
Bankinter Gestión de
Activos

5.998,8

millones de euros

Bankinter Consumer
Finance
Inversión media de
clientes

+7%

respecto a 2012

Línea Directa
Aseguradora
Facturación

642,5

millones de euros

2.095.000 pólizas

Bankinter Gestión de Activos

El patrimonio de fondos de inversión gestionado por Bankinter Gestión de Activos a finales de 2013 asciende a 5.998,8 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 67,3% con respecto a finales de 2012. Bankinter también comercializa fondos de otras 60 gestoras internacionales que han incrementado su patrimonio en 522 millones de euros, lo que supone un crecimiento neto del 36,1%.

Renta variable

Bankinter sigue liderando la propuesta de valor ofrecida al inversor minorista que opera en bolsa, mediante una amplia gama de productos y servicios, entre los que destaca la operativa de contado en el parqué nacional y en los principales mercados internacionales, así como invertir en derivados (*warrants* y futuros).

Obsidiana

Bankinter Consumer Finance se consolida en el sector de la financiación al consumo, apostando por la distribución de tarjetas *revolving* a través de sus alianzas estratégicas, entre las que destaca su nuevo acuerdo con British Petroleum. Durante 2013 su base de clientes ha crecido un 4% frente a 2012, alcanzando al cierre del ejercicio las 471.106 tarjetas emitidas.

Línea Directa Aseguradora

Línea Directa Aseguradora, participada al 100% por Bankinter, es la compañía líder en venta directa de seguros en España, con una cuota de mercado cercana al 60% entre las compañías sin intermediación. Ocupa el 5º puesto en el ranking nacional de aseguradoras de autos por volumen de primas emitidas, con una facturación que, en 2013, alcanzó los 642,5 millones de euros. Es, por tanto, la compañía que ha mantenido el ritmo de crecimiento más alto del sector, consolidándose como un referente en calidad, rentabilidad y generación de empleo, con una plantilla de 1.955 profesionales y una cartera de pólizas que, al final del pasado ejercicio, llegó a las 2.095.000.





Gneis Global Services

La empresa Gneis Global Services, creada en octubre de 2010, ha continuado su proceso de consolidación durante el año 2013 como la compañía de servicios y tecnología del Grupo Bankinter. Durante el ejercicio ha incrementado la prestación de soluciones tanto a las distintas empresas que componen el Grupo, como a otras compañías en distintos sectores.

Operador Banca Seguros

Los ingresos por comisiones cobradas por Bankinter en su calidad de Operador de Banca Seguros - Vinculado han ascendido a un total de 40,8 millones de euros, cifra muy similar a la del ejercicio anterior, lo que supone la consolidación de este negocio en Bankinter.

El importe total de primas mediadas por Bankinter en seguros de riesgo ha sido de 107,1 millones de euros, cifra que, al igual que las comisiones, es muy similar a la del ejercicio 2012.

Bankinter Luxembourg

El 10 de abril de 2013, Bankinter adquirió la totalidad de las acciones de Van Lanschot Bankiers (Luxemburgo) para crear Bankinter Luxembourg, la primera filial 100% Bankinter fuera de España. La adquisición de esta filial se enmarca dentro de la estrategia de crecimiento del banco en el segmento de clientes de Banca Privada.

A través de Bankinter Luxembourg, los clientes tienen a su disposición una propuesta financiera global, con productos y servicios más sofisticados, personalizados y adaptados a cada perfil de riesgo. Y todo ello de una forma transparente y fiscalmente responsable, y con un servicio de la máxima calidad. Paralelamente, la nueva filial permite a Bankinter disponer de una perspectiva directa del mercado europeo, desde un país que goza de un prestigio financiero.

Mercavalor

Durante 2013, Bankinter completó la adquisición del 100% de la sociedad de valores Mercavalor, una compañía fundada en 1989 de la que Bankinter ya controlaba un 25,01%. Con esta operación Bankinter ha pasado a tener una sociedad de valores propia.

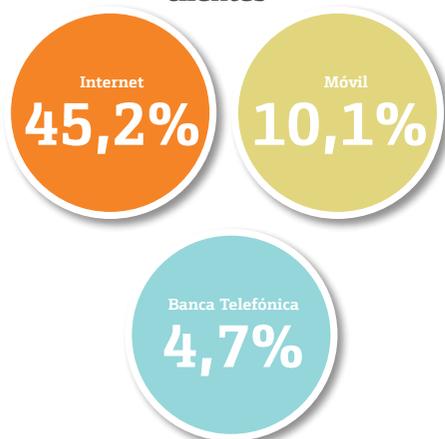


bankinter.
Banking in Luxembourg



Canales y Redes

Transacciones realizadas por los clientes



Clientes activos Canal Internet



Multicanalidad

El canal móvil ha seguido ganando protagonismo entre los clientes como medio para relacionarse con el banco, si bien Internet se mantiene como el canal más utilizado.

Principales hitos 2013

bankinter.com

– Lanzamiento de Met@ Bankinter, servicio que permite gestionar los ahorros de forma sencilla y gráfica.

broker.bankinter.com

– Bankinter Mercados: aplicaciones para iOS y Android, que permiten seguir la evolución de los mercados y conocer la visión y recomendaciones del departamento de Análisis de Bankinter.

– Broker Renta fija: acerca y simplifica la operativa de renta fija en el mercado secundario y optimiza el seguimiento de las inversiones de los clientes.

– Incorporación en la operativa del Broker de 18 nuevos contratos de Futuros.

empresas.bankinter.com

– Nuevo apartado de 'Servicios de comercio exterior', con herramientas de utilidad para identificar oportunidades de negocio en la actividad internacional.

– Adaptación a SEPA para el envío de pagos y cobros en los nuevos formatos establecidos por la normativa europea.

– Gestión de ficheros: genera remesas de pagos y cobros sin necesidad de descargar programas en el ordenador.

– Posibilidad de contratar seguros de cambio flexibles.

– Novedades en créditos documentarios y nuevas consultas para créditos de importación y exportación.



Centro de Innovación

El Centro de Innovación tiene por objetivo acelerar el proceso innovador del banco, aunando y alineando los esfuerzos del mismo junto a la Fundación de la Innovación Bankinter y la empresa de tecnología y operaciones Gneis.

Durante 2013 ha seguido lanzando y consolidando diferentes iniciativas:

COINC

Consolidado en el panorama bancario español como una de las apuestas más notables de innovación en banca online, el portal de ahorro coinc.es tiene por objetivo estimular el ahorro de sus usuarios mediante el establecimiento y seguimiento de metas de ahorro concretas. COINC remunera estos ahorros y tiene acuerdos con otros proveedores de servicios y productos que ofrecen a los clientes COINC diferentes beneficios.

Pagos móviles

Bankinter ha desarrollado durante 2013 una solución pionera a nivel mundial que permitirá a sus clientes pagar en tiendas físicas y de Internet utilizando su teléfono móvil, tan sólo descargándose una aplicación y vinculándola a sus tarjetas.



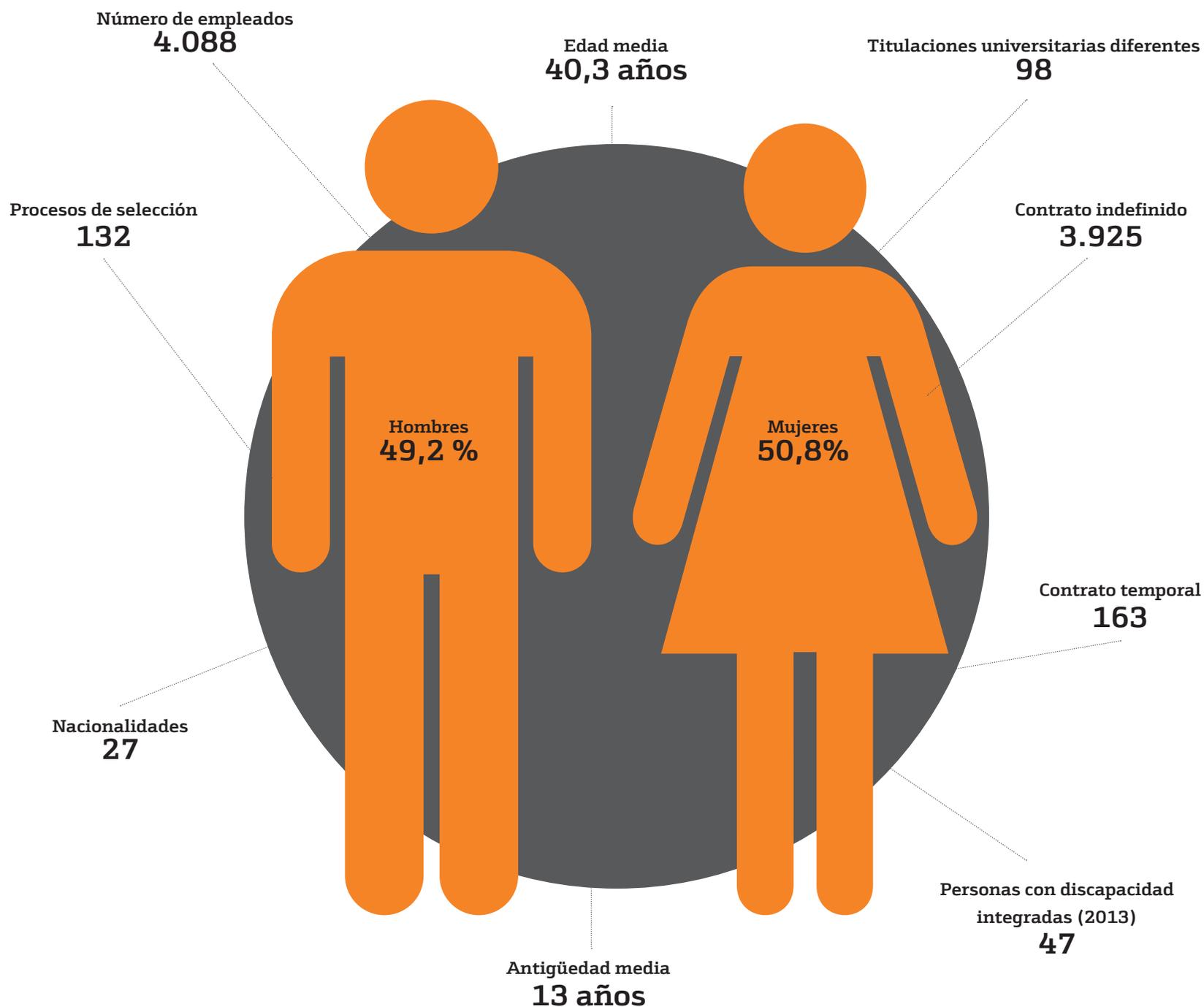
Personas

Las personas son el principal activo con el que cuenta Bankinter. Es por ello que favorecer un entorno laboral altamente motivador, en el que los empleados puedan desarrollar todo su potencial humano y profesional, es la norma que vertebra la política de Gestión de Personas del banco.

Dentro de esa estrategia, la formación juega un papel fundamental. La 'Universidad Corporativa' de Bankinter es el epicentro de su estrategia formativa y sirve como punto de encuentro y de gestión del talento, como palanca de crecimiento de la compañía y de sus profesionales.

La rotación interna es otro de los ejes sobre los que se articula el desarrollo de los empleados. Esta estrategia facilita la transmisión de conocimientos por toda la organización, propicia la adquisición de nuevas habilidades y competencias, y ofrece a los profesionales una visión global del negocio, permitiendo a la vez una mayor flexibilidad organizativa.



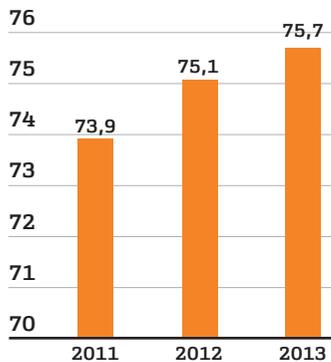


Satisfacción de clientes

La calidad forma parte de la propuesta de valor de Bankinter a sus clientes y de su compromiso permanente con la búsqueda de la excelencia. Este compromiso se plasma en la gestión proactiva de la experiencia del cliente mediante iniciativas orientadas a mejorar su satisfacción.

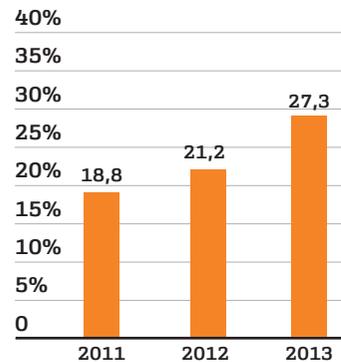
En 2013 se han impulsado diversas iniciativas para mejorar la experiencia de los clientes con la entidad, entre las que destacan: información, asesoramiento y formalización en los procesos comerciales de negocio internacional y renta fija, protocolo de actuación en el proceso de cambio de gestor en los segmentos de Banca Privada y Banca Personal, incorporación de sugerencias de clientes en las mejoras del canal móvil, desarrollo de nuevas soluciones de ahorro con COINC y Met@ e implementación de la firma multicanal de las operaciones iniciadas presencialmente en la oficina.

**Índice neto de satisfacción (ISN)
Acumulado**



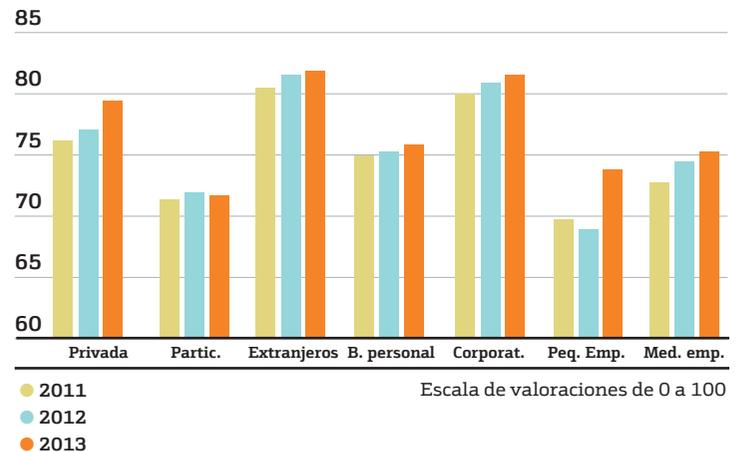
Índice de Satisfacción Neto (ISN) con Escala de valoraciones de 0 a 100

**Índice neto de recomendación (NPS)
Acumulado**



Diferencia entre el % de clientes dispuestos a recomendar Bankinter y el % de clientes poco o nada favorable

**Satisfacción global por segmentos
Acumulado**





Marca y reputación

Bankinter apuesta por la gestión de los intangibles como clave estratégica de negocio. Se trata de un elemento diferenciador que sirve como herramienta para afianzar la confianza de los *stakeholder* en su marca y en su reputación. Mantener y fortalecer la reputación de Bankinter como una marca fuerte es la tarea principal del área.

El área de Marca y Reputación:

- apoya y refuerza el sentido de pertenencia de las personas que trabajan en Bankinter.
- está enfocada al negocio.
- ayuda al banco a estar a la vanguardia del mercado.
- aporta visibilidad a la marca como propuesta de valor diferente.
- gestiona la reputación de Bankinter entre sus audiencias.

Premios

La relación eficaz con nuestros grupos de interés es determinante para el éxito de la empresa. La consolidación de esa relación constituye la Reputación Corporativa de la empresa.

A lo largo de 2013 el banco ha recibido diferentes premios y reconocimientos:



La percepción general de Bankinter es la de un banco con **gran capacidad de adaptación a las condiciones variables del mercado, moderno, original, innovador, con una gestión muy profesional y avanzado tecnológicamente.**

Sostenibilidad



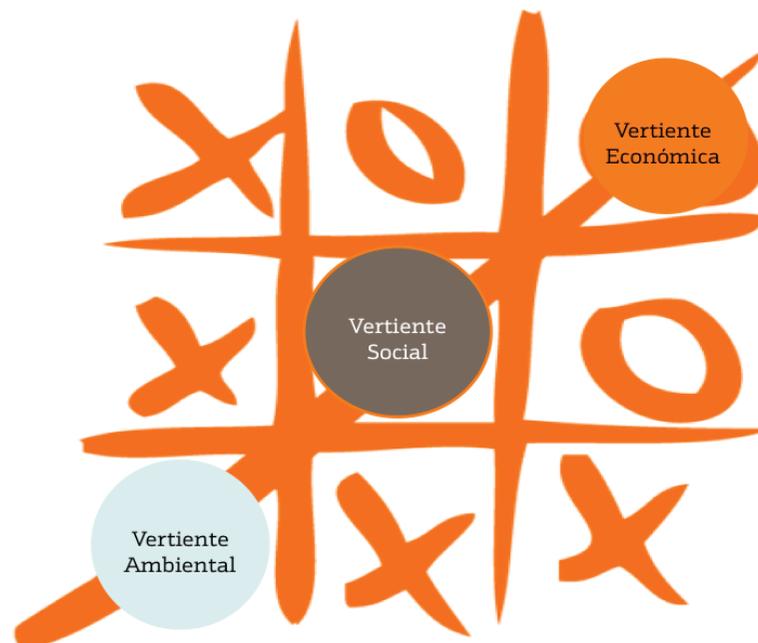
CARBON DISCLOSURE PROJECT

El banco incorpora la Sostenibilidad como un valor de su cultura corporativa, integrando criterios éticos, sociales y ambientales en su modelo de gestión. El departamento de Sostenibilidad depende del área de Gestión de Personas y Comunicación Corporativa, que a su vez tiene una doble dependencia del Presidente y de la Consejera Delegada de la entidad.

Plan de Sostenibilidad 2012-2013

En 2013 el banco ha seguido desarrollando las líneas estratégicas definidas dentro del Plan de Sostenibilidad 'Tres en Raya', que toma su nombre de la gestión integrada y transversal de las dimensiones económica, social y ambiental del banco, en línea con el negocio.

El Plan se ha definido a partir de la detección de los aspectos de la actividad bancaria que tienen impacto en estas tres dimensiones, con el objetivo de minimizar los negativos y potenciar los positivos, a partir de estándares reconocidos como la Guía de Responsabilidad Corporativa ISO 26000 y siguiendo recomendaciones de prescriptores internacionales.





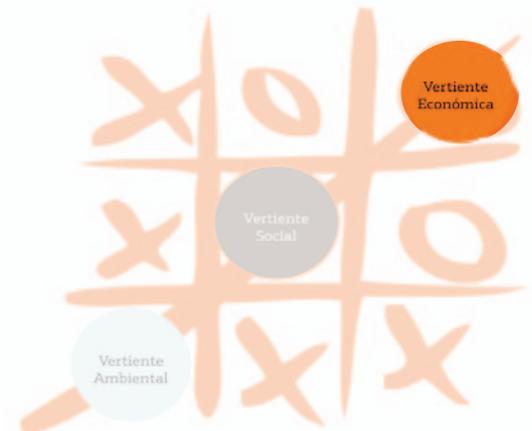
Ámbito económico

Bankinter considera que el emprendimiento es uno de los motores fundamentales para la reactivación económica.

Bankinter desarrolla la dimensión económica de su Plan de Sostenibilidad a través del proyecto 'Emprendimiento', que recoge estrategias enfocadas al fomento de la innovación y apoyo a este grupo de interés, mediante la Plataforma para la Innovación de la Fundación Bankinter (PPI), y de la inversión y financiación de proyectos innovadores impulsados por emprendedores. En esta misma línea, la entidad ha firmado un acuerdo con el BEI (Banco Europeo de Inversion) para financiación a Pymes y Midcaps con la aportación de 200 millones de euros destinados, especialmente, a proyectos en el ámbito de la innovación.

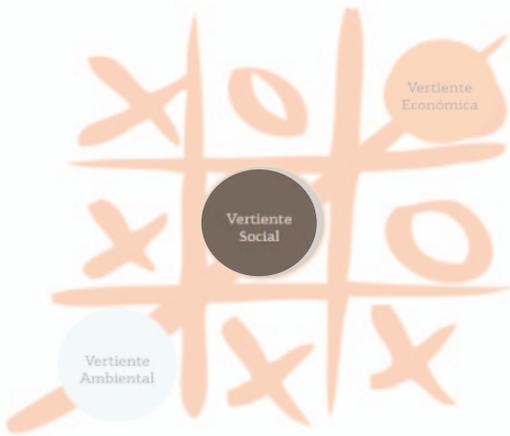
Por ello, la entidad no sólo procura facilitar el crédito a este colectivo, sino también proporcionar el acceso al asesoramiento cualificado y la formación empresarial a través de la colaboración con distintas organizaciones. Así, el banco ha puesto en marcha un convenio con la asociación Seniors Españoles para la Cooperación Técnica (SECOT), con el que apoya los programas para el asesoramiento técnico empresarial a emprendedores y microempresas.

Por otra parte, en 2013 Bankinter sigue colaborando con la iniciativa RSE-PYME impulsada por la Red Española de Pacto Mundial de Naciones Unidas, con el objetivo de fomentar a través de la formación, la gestión empresarial responsable entre las pequeñas y medianas empresas que son clientes o proveedoras de la propia entidad.



Tercer premio IX Concurso de Fotografía de Medio Ambiente: Título: 'Amanecer'. Autora: Mireia Romero Pascual.

Ámbito social



La gestión de la dimensión social de la entidad, articulada a través de su proyecto 'Un banco para todos', está encaminada desde hace años a construir un banco más integrador e inclusivo, en el que la discapacidad no suponga ningún impedimento a la hora de establecer una relación fluida y cercana entre la entidad y sus diferentes grupos de interés.

Este compromiso social se materializa en la implantación de un amplio número de programas que fomentan la accesibilidad física, tecnológica y de comunicación, así como el voluntariado profesional y el apoyo al tercer sector. A la hora de poner en marcha estas iniciativas de carácter social y cultural, el banco implica a clientes, empleados y organizaciones del tercer sector.



Segundo premio IX Concurso de Fotografía de Medio Ambiente:
Título: 'The Factory'. Autora: Paloma Viguria Echaury.

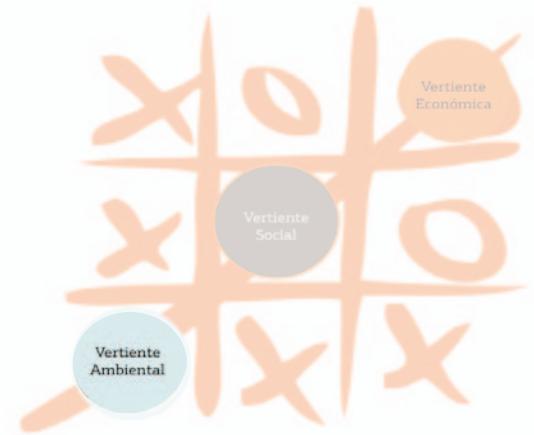


Ámbito medioambiental

Bankinter es consciente de la crisis ambiental provocada por el fenómeno del cambio climático y, por tanto, ha adquirido el firme compromiso de contribuir a la mejora y protección del medio ambiente.

La entidad sigue desarrollando su Plan de Sostenibilidad 'Tres en raya', en el que el banco asume la responsabilidad de operar de la manera más respetuosa con el entorno, cumpliendo con los más estrictos criterios en materia de medio ambiente, con el fin de minimizar los impactos negativos que pueda provocar su actividad empresarial.

A través de su proyecto 'Huella de carbono', enmarcado en el Plan de Sostenibilidad, el banco ha identificado, medido y controlado tanto los impactos ambientales directos que produce su actividad, como los indirectos que se generan en las operaciones de financiación e inversión, para su minimización y neutralización.



Primer premio IX Concurso de Fotografía de Medio Ambiente: Título: H₂O: Sólido, Líquido y Gaseoso'. Autor: Íker Zorrilla Rodríguez.

Fundación de la Innovación Bankinter



La Fundación de la Innovación es la única fundación del sistema bancario europeo focalizada en la creación de riqueza sostenible a través de la innovación y el emprendimiento.

El objetivo de la Fundación es abarcar todas las perspectivas sustanciales de la innovación, afrontando este desafío desde tres perspectivas:

- La generación del conocimiento para adelantarse al futuro, anticipando las tendencias de innovación que afectarán a nuestros modelos de negocio en un futuro cercano. Este es el objetivo del 'Future Trends Forum', el único *think tank* europeo multinacional y multidisciplinar enfocado exclusivamente en innovación;
- La difusión de la innovación y el emprendimiento entre la élite de los estudiantes españoles a través del programa Akademia.
- El apoyo al emprendimiento de alto potencial en España, materialización del proceso innovador de creación de riqueza sostenible y creación de empleo a corto plazo, a través de nuestra iniciativa Emprendedores.

En 2013, la Fundación de la Innovación Bankinter ha celebrado su X aniversario, 10 años con el firme compromiso de impulsar la creación de riqueza sostenible en la sociedad española a través de la innovación y el emprendimiento, y ha lanzado su nuevo proyecto Emprendedores, dirigido a facilitar y potenciar el emprendimiento de alto potencial en España, apoyando a las *startups*, tanto en asesoramiento como en financiación, como fuente de riqueza sostenible y creación de empleo a corto plazo.

El compromiso constante de la Fundación ha sido reconocido con los siguientes reconocimientos:

- El 'Future Trends Forum' de la Fundación ha sido reconocido, por segundo año consecutivo, como el 25º *think tank* mundial especializado en ciencia y tecnología, único español, dentro del ranking 'Global Go-To Think Tank Index'.
- La Fundación ha recibido el 'Premio Ciudadanos' en la categoría de Innovación y Desarrollo.
- El proyecto 'Emprendedores' ha sido seleccionado entre los finalistas del 'Premio Forética'.

