BANKINTER (BKT) — ANÁLISIS PROFUNDO

■ **NOTA FINAL: 8,85/10**
Empresa: ■ 9,05/10
Oportunidad actual: ■ 8,45/10
Riesgo: MEDIO
Tesis 5–10 años: POSITIVA
Veredicto: MANTENER

report_date: 02/10/2026 **reference_price:** 15,70 EUR

Novedades clave

Beneficio neto 2025 1.090 M€ (+14,4%), ROE ~17,6%, cost-to-income 36,1% y CET1 12,41%. Portugal e Irlanda siguen diversificando el crecimiento.

Valoración y oportunidad

PER forward ~12,2x es razonable, pero fair value del informe 13,01 EUR frente a 15,70 EUR y P/B ~2,09x tras fuerte rerating.

Riesgos principales

Coste de depósitos, ciclo de tipos, MREL y menor margen de seguridad tras la revalorización.

Conclusión The Long Thesis

Gran banco, pero la oportunidad actual no compensa perseguir el precio. MANTENER.

Integración web: conservar report_date y reference_price anteriores; no sustituirlos por la fecha editorial ni por una cotización posterior.