

La entidad prevé entrar en rentabilidad ya este año

BFA-Bankia culmina su plan de saneamiento tras hacer provisiones en 2012 por 26.845 millones de euros

- En línea con lo esperado, el Grupo BFA registra una pérdida después de impuestos de 21.238 millones (19.400 tras el canje de híbridos), de los que 19.193 corresponden a Bankia
- La entidad arranca 2013 con un balance saneado y una liquidez de más de 40.000 millones de euros, que permite cubrir los vencimientos de los próximos seis años
- El ratio de solvencia del Grupo BFA-Bankia se sitúa en el 9%, que asciende al 9,44% (Core Tier I EBA) tras el canje por acciones de los instrumentos híbridos
- El margen bruto de Bankia se mantiene en términos recurrentes en torno a los 4.100 millones de euros pese al difícil entorno macroeconómico, mientras que la contención de gastos permite mejorar el margen antes de provisiones un 19,4%
- José Ignacio Goirigolzarri: “Iniciamos 2013 desde una sólida posición: un balance saneado, buenos niveles de solvencia y una excelente situación de liquidez. Nuestro reto ahora es hacer de Bankia una entidad rentable que permita devolver a la sociedad el apoyo que nos ha prestado”

Madrid, 28/2/2013. El Grupo BFA-Bankia culminó al cierre del año 2012 el plan de saneamiento anunciado el pasado 25 de mayo tras afrontar provisiones y dotaciones por importe de 26.845 millones de euros, que incluyen también los ajustes derivados del traspaso de activos a la Sareb.

Estos saneamientos, junto a las medidas de recapitalización aprobadas el pasado 28 de noviembre por las autoridades europeas, permiten a la entidad arrancar 2013 con un balance saneado y desde una sólida posición de solvencia y liquidez.

El fuerte volumen de provisiones, que se ha visto afectado por la transferencia de activos a la Sareb, provocó que el Grupo BFA registrase unas pérdidas después de impuestos de 21.238 millones de euros. La cifra bajaría a los 19.400 millones si se contabilizasen las plusvalías del canje de instrumentos híbridos. En el caso de Bankia, sus pérdidas después de impuestos ascendieron a 19.193 millones.

Tras un año 2012 en el que la entidad afrontó un fuerte saneamiento de su balance, que le llevó a solicitar ayudas públicas por un importe final de 17.959 millones de euros, BFA-Bankia prevé volver a la senda de la rentabilidad ya en 2013, con lo que se iniciará el camino para devolver el apoyo público recibido.

El canje por acciones de los instrumentos híbridos emitidos por las cajas de ahorros que dieron origen al grupo prevemos que sea anunciado por el Frob en el mes de marzo y tras su ejecución el proceso de recapitalización habrá finalizado.

A partir de entonces, y en función de los requisitos que establezca la comisión creada al efecto, se pondrá en marcha el proceso de arbitraje.

Saneamiento, solvencia y liquidez

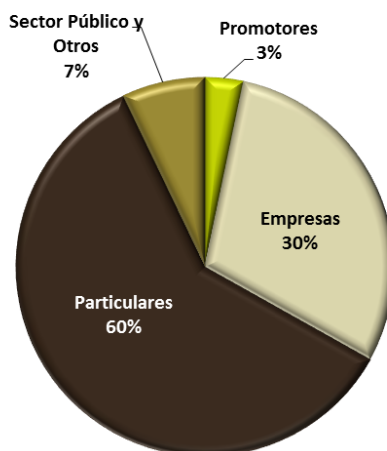
Tras la transferencia de activos inmobiliarios a la Sareb por 22.300 millones de euros, el activo individual de BFA se reduce a las participadas de las que es accionista (ajustadas a valor de mercado), carteras de renta fija y apenas 71 millones de euros de préstamo promotor, con una cobertura cercana al 80%. Por tanto, el grueso del negocio del grupo es el que se genera en Bankia.

La entidad cotizada encara 2013 desde un sólido punto de partida. Cuenta con una cobertura total sobre la cartera de crédito del 8%. El crédito promotor está provisionado al 44,8%, la cartera de empresas al 14,8% y la de particulares al 3,3%.

Millones de euros y %

Exposición y cobertura	Exposición	Cobertura	Tasa
Cartera de promotores	4.804	2.154	44,8%
Cartera de empresas	43.001	6.384	14,8%
Cartera de Particulares	87.600	2.896	3,3%
Sector Público y otros	10.378	173	
Crédito a la clientela bruto	145.784	11.607	8,0%
Fondo de insolvencias	(11.607)		
Crédito a la clientela neto	134.177		

La cartera crediticia en Bankia se reparte en un 60% particulares, un 30% empresas, un 7% sector público y apenas un 3% promotor. Este segmento representaba un 17,2% al cierre de 2011.



En cuanto a la liquidez, el conjunto del grupo cuenta con activos líquidos por más de 40.000 millones de euros, que le permiten cubrir sus vencimientos más allá de 2020. De esa cifra, 26.900 millones corresponden a Bankia, con los vencimientos cubiertos hasta 2018.

En términos de solvencia, tanto el Grupo BFA como Bankia, incluyendo el efecto del canje por acciones de Bankia de los instrumentos híbridos, habrán cerrado el año 2012 con un Core Tier I en términos EBA del entorno del 9,5%, en línea con lo previsto en el plan de recapitalización.

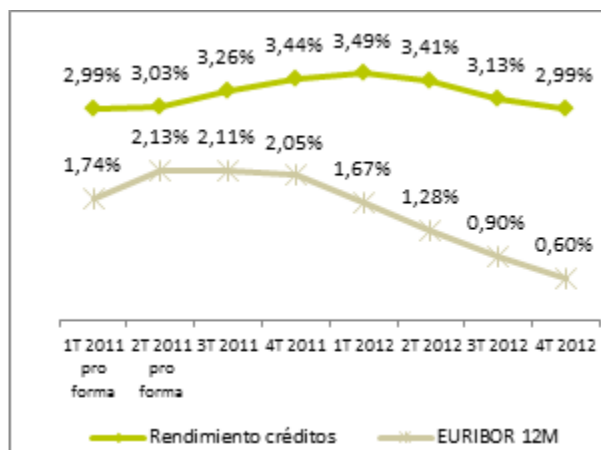
BANKIA		
	Diciembre 2012 post canje híbridos	Diciembre 2012 real
<i>(millones de euros)</i>		
Recursos Propios Computables	10.257	10.232
<i>Core Capital</i>	10.205	5.382
Recursos Propios Básicos - Tier I	10.038	5.215
Recursos Propios Complementarios - Tier II	219	5.017
Activos Ponderados por Riesgo	104.256	104.256
Requerimientos Mínimos	8.340	8.340
Superávit de Recursos Propios	1.917	1.892
Core Capital BIS II (%)	9,79%	5,16%
Tier 1	9,63%	5,00%
Tier 2	0,21%	4,81%
Coefficiente de Solvencia - Ratio BIS II (%)	9,84%	9,81%
Core Tier I EBA	9,63%	5,00%

BFA		
(millones de euros)	Diciembre 2012 post canje híbridos	Diciembre 2012 real
Recursos Propios Computables	10.557	10.055
<i>Core Capital</i>	11.018	4.363
Recursos Propios Básicos - Tier I	10.557	5.805
Recursos Propios Complementarios - Tier II	0	4.251
Activos Ponderados por Riesgo	111.796	111.796
Requerimientos Mínimos	8.340	8.340
Superávit de Recursos Propios	2.216	1.715
Core Capital BIS II (%)	9,86%	3,90%
Tier 1	9,44%	5,19%
Tier 2	0,00%	3,80%
Coefficiente de Solvencia - Ratio BIS II (%)	9,44%	8,99%
Core Tier I EBA	9,47%	3,52%

El presidente de Bankia, José Ignacio Goirigolzarri, destacó: “Iniciamos 2013 desde una sólida posición: un balance saneado, buenos niveles de solvencia y una excelente situación de liquidez. Nuestro reto ahora es hacer de Bankia una entidad rentable que permita devolver a la sociedad el apoyo que nos ha prestado”.

Resultados 2012

Bankia registró un margen de intereses de 3.198 millones de euros en 2012, un 16,6% más que un año antes. Esta cifra excluye el coste de 109 millones de euros derivado del préstamo subordinado por 4.500 millones de euros otorgado por BFA a Bankia en septiembre de 2012. El margen registró una senda descendente en la segunda mitad del año como consecuencia de la caída de los tipos de interés y la reducción del balance, si bien el descenso se vio aminorado por la gestión de diferenciales.

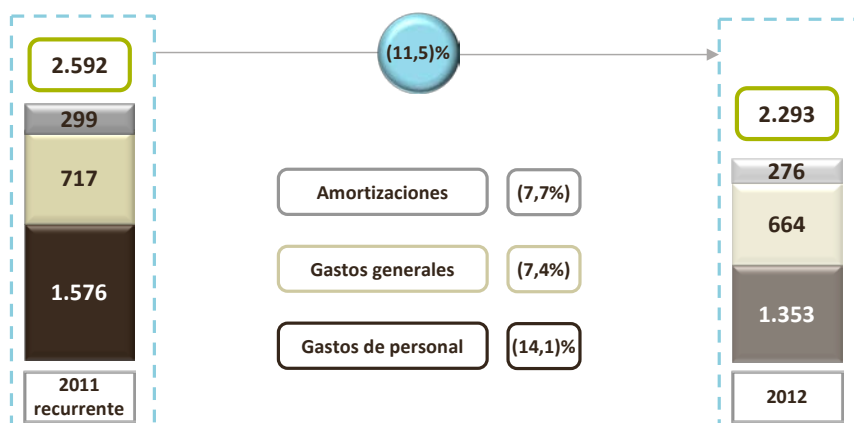


El margen bruto se elevó hasta los 4.010 millones de euros (-2,7%), con un mayor peso de los ingresos recurrentes (intereses y comisiones) y menor de los provenientes por carteras de renta variable. Además, en 2012 se produjo el efecto negativo de la mayor aportación al fondo de garantía de depósitos por las penalizaciones a los extratipos, inexistente en 2013. Neto del efecto del préstamo subordinado, el margen bruto se situó el pasado año en 4.119 millones de euros (-0,05%).

Los ingresos por comisiones cayeron un 6,5%, hasta los 992 millones de euros. Si no se toman en cuenta las derivadas de operaciones corporativas en mercados de capitales, los ingresos más recurrentes por la propia actividad bancaria caen un 3,3%, a 809 millones.

Por resultados de operaciones financieras, Bankia generó 348 millones en 2012, un 4,9% menos. De esta cantidad 229 millones proceden de plusvalías generadas por recompra de emisiones propias. Durante el segundo semestre la capacidad de generación de ROF se vio limitada por la negociación del plan de recapitalización del grupo.

La contención de costes fue relevante en el ejercicio pasado y marca otro de los caminos sobre los que Bankia actuará para potenciar su rentabilidad futura. En 2012 los gastos de administración se redujeron un 12,0%, hasta los 2.017 millones de euros, con una caída del 14,1% en gastos de personal y del 7,4% en otros gastos generales. Las amortizaciones también cayeron un 7,7%.



Con todos estos aspectos, el margen antes de provisiones de Bankia se elevó hasta los 1.826 millones de euros, un 19,4% más que en 2011.

Las dotaciones totales realizadas por Bankia en el ejercicio 2012 ascienden a 23.907 millones de euros como consecuencia del plan presentado en mayo y de su actualización como consecuencia del traspaso de activos a la Sareb. En el conjunto del Grupo BFA, las dotaciones alcanzan los 26.845 millones de euros.

BFA	
DETALLE SANEAMIENTOS (€ MM)	2012
<i>Cartera inmobiliaria</i>	8.387
<i>Cartera de empresas</i>	6.692
<i>Cartera de particulares</i>	2.872
Deterioro Riesgo de crédito/Pasivos contingentes	17.951
Deterioro Activos inmobiliarios	2.422
Deterioro de participadas	4.091
Dotaciones a otros fondos	2.381
Total Saneamientos	26.845

Por todo ello, Bankia registró en 2012 un resultado negativo después de impuestos de 19.193 millones de euros. El resultado neto atribuido a la entidad arrojó unas pérdidas 19.056 millones de euros. En el caso de BFA, tuvo un resultado negativo después de impuestos de 21.238 millones de euros (unos 19.400 millones con el impacto del canje de híbridos) y un atribuido negativo de 10.791 millones de euros.

Evolución del negocio en Bankia

En el apartado de evolución del negocio, estuvo afectado por la transferencia de activos crediticios a la Sareb realizada en el mes de diciembre por un importe de 16.405 millones de euros en términos netos. Bankia cerró el año 2012 con un volumen de crédito neto de 134.177 millones de euros, un 27,1% inferior al año anterior.

Por el lado del pasivo, los depósitos estrictos de clientes totalizaban a 31 de diciembre 98.524 millones de euros, frente a los 98.566 millones de septiembre y los 113.050 millones del cierre de 2011.

En el cuarto trimestre la cifra de depósitos mejoró en 975 millones de euros, hasta los 96.955 millones, mientras que la de pagarés se redujo en 1.017 millones de euros, a 1.569 millones. De esta manera, la entidad logró invertir la tendencia negativa iniciada en el segundo trimestre del año.

En el conjunto de 2012, la salida de depósitos estrictos de clientes alcanzó los 14.148 millones de euros, a los que se añade un descenso de 378 millones en el saldo de pagarés.

(millones de euros)	Dic 2012*	Sept 2012	Dic 2011	Variación s/Dic 2011	
				€	%
Sector público residente	2.815	2.120	2.085	730	35,0%
Sector privado residente	90.062	90.087	105.106	(15.044)	(14,3%)
Cuentas a la vista	12.282	12.995	15.454	(3.172)	(20,5%)
Cuentas a plazo	23.690	24.105	27.907	(4.217)	(15,1%)
Imposiciones a plazo	54.090	52.987	61.745	(7.655)	(12,4%)
Pagarés	1.569	2.586	1.947	(378)	(19,4%)
Sector no residente	4.078	3.773	3.912	166	4,2%
Total depósitos "estrictos" de clientes con pagarés	98.524	98.566	113.050	(14.526)	(12,8%)

*Incluye los depósitos de City National Bank y Bancofar, sociedades cuyos pasivos se han reclasificado como pasivos asociados con activos no corrientes en venta en Diciembre del 2012.

Los recursos de clientes en balance cayeron en el conjunto de 2012 en 47.498 millones de euros. De esa cifra, 24.096 millones de euros corresponden a menores recursos de no residentes por la disminución de la financiación a través de plataformas de negociación y cámaras de contrapartida europeas. Otros 18.379 millones de euros proceden de empréstitos y otros valores negociables, partida que incluye el vencimiento de emisiones mayoristas y la recompra de bonos de titulización emitidos por el grupo.

Riesgos

El ratio de morosidad de la entidad se redujo en el cuarto trimestre del año, desde el 13,3% de septiembre al 13,0%, si bien la cifra supera el 7,6% del cierre de 2011. El saldo de dudosos bajó en el cuarto trimestre de 25.314 a 19.819 millones de euros, afectado por el traspaso de activos a la Sareb. Un año atrás la cifra era de 15.311 millones.

Tras las provisiones realizadas por la entidad en el conjunto del año, el ratio de cobertura se sitúa en el 61,8%, frente al 60,2% de diciembre de 2011. En septiembre la cobertura ascendía al 71,4%, pero también se ve afectada por la transferencia a la Sareb.

Otros hechos significativos del cuarto trimestre

El 16 de noviembre, Bankia anunció la decisión de integrar su filial de banca privada.

El 28 de noviembre, el Grupo BFA-Bankia recibió la aprobación de las autoridades europeas a su Plan de Reestructuración, tras lo cual presentó públicamente el Plan Estratégico 2012-2015.

El 18 de diciembre, Bankia anunció un acuerdo con Aviva para la compra del 50% que el banco no controlaba en la compañía Aseval.

El 21 de diciembre, Bankia llegó a un acuerdo con IBM para la externalización de determinados servicios.

El 27 de diciembre el Comité Técnico Asesor de los Índices Ibex acordó excluir a Bankia del Ibex-35.

El 27 de diciembre el Grupo BFA-Bankia recibió la inyección de 17.959 millones de euros procedentes del Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria. Bankia realizó una emisión de bonos convertibles contingentes por 10.700 millones que fue suscrita por BFA.

En diciembre, el Grupo BFA-Bankia transfirió a la Sareb activos por 22.317 millones de euros.

Para más información:

Bankia Comunicación	bankiacomunicacion@bankia.com
Juan Emilio Maíllo	689 869 034 (jmaillo@bankia.com)
Susana R. Arenes	616 404 696 (srarenes@bankia.com)
Mariano Utrilla	691 827 401 (mutrilla@bankia.com)
Carmen de Miguel	679 982 792 (cmiguelh@bankia.com)

DATOS RELEVANTES BANKIA

	dic-12	dic-11	Var (%)
Balance (millones de euros)			
Activos Totales	282.310	302.846	(6,8%)
Crédito a la Clientela Neto	134.177	184.110	(27,1%)
Crédito Bruto al Sector Privado Residente	110.605	158.376	(30,2%)
Crédito Bruto con Garantía Real	84.684	118.814	(28,7%)
Recursos de Clientes en Balance	163.880	211.378	(22,5%)
Financiación con Cámaras y Depósitos de Clientes	110.904	155.338	(28,6%)
Empréstitos, Valores Negociables	37.335	55.714	(33,0%)
Pasivos Subordinados	15.641	326	n.a.
Total Recursos Gestionados de Clientes	179.463	231.390	(22,4%)
Volumen de Negocio	313.640	415.500	(24,5%)
Core Capital	5.382	12.936	n.a.
Resultados (millones de euros)			
Margen de Intereses (1)	3.198	2.742	16,6%
Margen Bruto (1)	4.119	4.121	(0,0%)
Resultado de la Actividad de Explotación antes de Dotaciones (1)	1.826	1.529	19,4%
Resultado de la Actividad de Explotación	(19.047)	(1.857)	n.a.
Beneficio antes de Impuestos	(22.189)	(4.314)	n.a.
Beneficio después de Impuestos	(19.193)	(3.010)	n.a.
Beneficio Atribuido al Grupo	(19.056)	(2.975)	n.a.
Solvencia (%)			
Core Capital BIS II	5,16%	8,32%	(3,2) p.p.
Coefficiente de Solvencia - Ratio BIS II	9,81%	8,51%	+1,3 p.p.
Ratio Core Tier I EBA	5,00%	8,02%	(3,0) p.p.
Gestión del Riesgo (millones de euros y %)			
Riesgos Totales	152.542	200.598	(24,0%)
Deudores Morosos	19.819	15.311	29,4%
Provisiones para Insolvencias	12.242	9.214	32,9%
Tasa de Morosidad	13,0%	7,6%	+5,4 p.p.
Tasa de Cobertura	61,8%	60,2%	+1,6 p.p.
Acción Bankia			
Nº Acciones	1.993.963.354	1.732.572.253	15,1%
Cotización	0,39	3,60	(89,1%)
Capitalización Bursátil	779.639.671	6.228.597.250	(87,5%)
Información Adicional			
Nº de Oficinas Operativas	3.083	3.248	(5,1%)
Nº de Empleados	20.005	20.833	(4,0%)

(1) Excluyendo impacto coste financiero préstamo subordinado

CUENTA DE RESULTADOS BANKIA

(millones de euros)	2012	2011	Variación	
			Mill €	%
Margen Intereses	3.089	2.742	347	12,7%
Dividendos	38	32	7	21,3%
Resultado por Puesta en Equivalencia	(32)	(2)	(30)	n.a
Comisiones Totales Netas	992	1.061	(69)	(6,5%)
Resultado de Operaciones Financieras	348	366	(18)	(4,9%)
Diferencias de Cambio	39	24	15	65,4%
Otros Productos y Cargas de Explotación	(464)	(101)	(363)	n.a
Margen Bruto	4.010	4.121	(111)	(2,7%)
Gastos de Administración	(2.017)	(2.156)	139	(6,4%)
Gastos de personal	(1.353)	(1.423)	70	(4,9%)
Otros gastos generales	(664)	(733)	69	(9,4%)
Amortizaciones	(276)	(299)	23	(7,7%)
Margen Antes de Provisiones	1.717	1.666	51	3,1%
Dotaciones a Provisiones (neto)	(1.832)	(153)	n.a.	n.a.
Pérdidas por Deterioro de Activos Financieros (neto)	(18.932)	(3.370)	n.a.	n.a.
Resultado de Actividades de Explotación	(19.047)	(1.858)	n.a	n.a
Pérdidas por Deterioro de Activos no Financieros	(782)	(865)	n.a.	n.a.
Otras Ganancias y Pérdidas	(2.361)	(1.591)	n.a.	n.a.
Resultado antes de Impuestos	(22.189)	(4.314)	n.a	n.a
Impuesto sobre Beneficios	2.997	1.304	n.a.	n.a.
Rdo. del Ejercicio procedente de Operaciones Continuas	(19.193)	(3.010)	n.a	n.a
Rdo. Operaciones Interrumpidas (neto)	(0)	(0)	n.a.	n.a.
Resultado después de Impuestos	(19.193)	(3.010)	n.a	n.a
Resultado Atribuido a Intereses Minoritarios	(136)	(35)	n.a.	n.a.
Resultado Atribuido al Grupo	(19.056)	(2.975)	n.a	n.a

CUENTA DE RESULTADOS BANKIA PRO FORMA

(millones de euros)	2012 (1)	2011 (2)	Variación	
			Mill €	%
Margen Intereses	3.198	2.742	456	16,6%
Dividendos	38	32	7	21,3%
Resultado por Puesta en Equivalencia	(32)	(2)	(30)	n.a
Comisiones Totales Netas	992	1.061	(69)	(6,5%)
Resultado de Operaciones Financieras	348	366	(18)	(4,9%)
Diferencias de Cambio	39	24	15	65,4%
Otros Productos y Cargas de Explotación	(464)	(101)	(363)	n.a
Margen Bruto	4.119	4.121	(2)	(0,0%)
Gastos de Administración	(2.017)	(2.293)	276	(12,0%)
Gastos de personal	(1.353)	(1.576)	223	(14,1%)
Otros gastos generales	(664)	(717)	53	(7,4%)
Amortizaciones	(276)	(299)	23	(7,7%)
Margen Antes de Provisiones	1.826	1.529	297	19,4%
Dotaciones a Provisiones (neto)		(16)	n.a	n.a
Pérdidas por Deterioro de Activos Financieros (neto)		(3.370)	n.a	n.a
Resultado de Actividades de Explotación		(1.858)	n.a	n.a
Pérdidas por Deterioro de Activos no Financieros		(865)	n.a	n.a
Otras Ganancias y Pérdidas		(1.591)	n.a	n.a
Resultado antes de Impuestos		(4.314)	n.a	n.a
Impuesto sobre Beneficios		1.304	n.a	n.a
Rdo. del Ejercicio procedente de Operaciones Continuas		(3.010)	n.a	n.a
Rdo. Operaciones Interrumpidas (neto)		(0)	n.a	n.a
Resultado después de Impuestos		(3.010)	n.a	n.a
Resultado Atribuido a Intereses Minoritarios		(35)	n.a	n.a
Resultado Atribuido al Grupo		(2.975)	n.a	n.a

(1) Excluyendo impacto coste financiero préstamo subordinado

(2) 2011 pro forma con gastos recurrentes (liberación de provisión para pago de retribuciones y gastos OPS y costes relacionados con la integración reclasificado de provisiones a gastos de explotación sin efecto en beneficio neto.)

BALANCE BANKIA

(millones de euros)	2012	2011	Variación	
			€	%
Caja y depósitos en bancos centrales	4.570	6.280	(1.710)	(27,2%)
Cartera de negociación	35.772	29.083	6.689	23,0%
Crédito a clientes	40	16	24	n.a.
Activos financieros disponibles para la venta	39.686	25.269	14.417	57,1%
Valores representativos de deuda	39.686	23.922	15.764	65,9%
Instrumentos de Capital	0	1.347	(1.347)	n.a.
Inversiones crediticias	144.341	207.791	(63.450)	(30,5%)
Depósitos en entidades de crédito	7.988	18.190	(10.202)	(56,1%)
Crédito a clientes	134.137	184.094	(49.957)	(27,1%)
Resto	2.215	5.507	(3.291)	(59,8%)
Cartera de inversión a vencimiento	29.159	10.894	18.266	n.a.
Derivados de cobertura	6.174	5.266	908	17,2%
Activos no corrientes en venta	9.506	3.898	5.608	n.a.
Participaciones	300	2.349	(2.049)	(87,2%)
Activo material e intangible	1.920	3.572	(1.652)	(46,2%)
Otros activos, periodificaciones y activos fiscales	10.882	8.445	2.437	28,9%
TOTAL ACTIVO	282.310	302.846	(20.536)	(6,8%)
Cartera de negociación	33.655	26.879	6.776	25,2%
Pasivos financieros a coste amortizado	243.723	257.951	(14.228)	(5,5%)
Depósitos de bancos centrales	51.955	22.432	29.523	n.a.
Depósitos de entidades de crédito	26.081	22.522	3.558	15,8%
Depósitos de la clientela y financiación con cámaras	110.904	155.338	(44.434)	(28,6%)
Débitos representados por valores negociables	37.335	55.714	(18.379)	(33,0%)
Pasivos subordinados	15.641	326	15.315	n.a.
Otros pasivos financieros	1.808	1.619	188	11,6%
Derivados de cobertura	2.790	2.025	765	37,8%
Pasivos por contratos de seguros	262	356	(94)	(26,3%)
Provisiones	2.869	1.284	1.585	n.a.
Otros pasivos, periodificaciones y pasivos fiscales	5.067	1.858	3.209	n.a.
TOTAL PASIVO	288.366	290.353	(1.987)	(0,7%)
Intereses minoritarios	(48)	128	(176)	n.a.
Ajustes por valoración	(804)	(703)	(100)	14,2%
Fondos propios	(5.204)	13.068	(18.273)	n.a.
TOTAL PATRIMONIO NETO	(6.056)	12.493	(18.549)	n.a.
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	282.310	302.846	(20.536)	(6,8%)

DATOS RELEVANTES GRUPO BFA

	dic-12	dic-11	Var (%)
Balance (millones de euros)			
Activos totales	309.187	312.343	(1,0%)
Crédito a la clientela neto	134.486	186.065	(27,7%)
Crédito bruto al sector privado residente	110.824	179.582	(38,3%)
Crédito bruto con garantía real	84.728	179.582	(52,8%)
Recursos de clientes en balance	162.796	232.639	(30,0%)
Financiación con cámaras y depósitos de clientes	110.490	155.040	(28,7%)
Empréstitos y valores negociables	45.065	63.885	(29,5%)
Pasivos subordinados	7.241	13.713	(47,2%)
Total recursos gestionados de clientes	178.378	252.650	(29,4%)
Volumen de negocio	312.865	438.715	(28,7%)
Core Capital	4.363	7.712	(43,4%)
Resultados (millones de euros)			
Margen de intereses	3.153	2.421	30,2%
Margen bruto	4.131	4.406	(6,3%)
Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones	1.807	1.768	2,2%
Resultado de la actividad de explotación	(19.362)	(1.921)	-
Beneficio antes de impuestos	(25.038)	(4.922)	-
Beneficio después de impuestos	(21.238)	(4.954)	-
Beneficio atribuido al grupo	(10.791)	(3.321)	-
Solvencia (%)			
Core capital BIS II	3,90%	4,68%	(0,8) p.p.
Coefficiente de solvencia - Ratio BIS II	8,99%	9,45%	(0,5) p.p.
Ratio Core Tier I EBA	3,52%	4,33%	(0,8) p.p.
Gestión del Riesgo (millones de euros y %)			
Riesgos totales	152.955	206.494	(25,9%)
Deudores morosos	20.033	17.885	12,0%
Provisiones para insolvencias	12.488	13.250	(5,7%)
Tasa de morosidad	13,10%	8,66%	+4,4 p.p.
Tasa de cobertura	62,34%	74,09%	(11,7) p.p.

RESULTADOS GRUPO BFA

(millones de euros)	2012	2011	Variación	
			Importe	%
Margen Intereses	3.153	2.421	732	30,2%
Dividendos	39	34	5	15,5%
Resultado por Puesta en Equivalencia	111	311	(199)	(64,2%)
Comisiones Totales Netas	914	1.031	(117)	(11,3%)
Resultado de Operaciones Financieras	354	725	(371)	(51,1%)
Diferencias de Cambio	39	27	12	43,9%
Otros Productos y Cargas de Explotación	(480)	(143)	(337)	235,8%
Margen Bruto	4.131	4.406	(275)	(6,3%)
Gastos de Administración	(2.048)	(2.324)	276	(11,9%)
Gastos de Personal	(1.368)	(1.526)	158	(10,3%)
Otros Gastos Generales	(680)	(798)	118	(14,8%)
Amortizaciones	(276)	(314)	39	(12,3%)
Margen antes de Provisiones	1.807	1.768	39	2,2%
Dotaciones a Provisiones (neto)	(2.776)	(194)	(2.582)	-
Pérdidas por Deterioro de Activos Financieros (neto)	(18.393)	(3.496)	(14.897)	-
Resultado de Actividades de Explotación	(19.362)	(1.921)	(17.441)	-
Pérdidas por Deterioro de Activos no Financieros	(2.150)	(971)	(1.179)	-
Otras Ganancias y Pérdidas	(3.526)	(2.030)	(1.496)	-
Resultado antes de Impuestos	(25.038)	(4.922)	(20.115)	-
Impuesto sobre Beneficios	3.802	(27)	3.829	-
Rdo. del Ejercicio Procedente de Operaciones Continuas	(21.236)	(4.949)	(16.287)	-
Resultado de Operaciones Interrumpidas (neto)	(3)	(5)	3	-
Resultado del Ejercicio después de Impuestos	(21.238)	(4.954)	(16.284)	-
Resultado Atribuido a Intereses Minoritarios	(10.447)	(1.633)	(8.814)	-
Resultado Atribuido al Grupo	(10.791)	(3.321)	(7.470)	-

BALANCE GRUPO BFA

(millones de euros)	2012	2011	Variación	
			Importe	%
Caja y Depósitos en Bancos Centrales	4.650	6.400	(1.750)	(27,3%)
Cartera de Negociación	34.574	28.124	6.450	22,9%
<i>De la que: Crédito a la Clientela</i>	40	16	24	145,4%
Activos Financieros Disponibles para la Venta	54.632	29.409	25.223	85,8%
Valores Representativos de Deuda	54.632	27.868	26.764	96,0%
Instrumentos de Capital	0	1.541	(1.541)	-
Inversiones Crediticias	144.851	201.987	(57.136)	(28,3%)
Depósitos en Entidades de Crédito	8.184	10.225	(2.041)	(20,0%)
Crédito a Clientes	134.446	186.048	(51.602)	(27,7%)
Resto	2.221	5.713	(3.493)	(61,1%)
Cartera de Inversión a Vencimiento	37.556	16.427	21.129	128,6%
Derivados de Cobertura	6.769	5.266	1.503	28,5%
Activos no Corrientes en Venta	11.906	5.694	6.212	109,1%
Participaciones	300	5.971	(5.671)	(95,0%)
Activo Material e Intangible	1.920	3.991	(2.071)	(51,9%)
Otros Activos, Periodificaciones y Activos Fiscales	12.029	9.073	2.955	32,6%
TOTAL ACTIVO	309.187	312.343	(3.155)	(1,0%)
Cartera de Negociación	32.556	26.500	6.056	22,9%
Pasivos Financieros a Coste Amortizado	259.440	276.919	(17.479)	(6,3%)
Depósitos de Bancos Centrales	74.692	22.432	52.261	233,0%
Depósitos de Entidades de Crédito	20.207	20.217	(11)	(0,1%)
Financiación con Cámaras y Depósitos de la Clientela	110.490	155.040	(44.550)	(28,7%)
Débitos Representados por Valores Negociables	45.065	63.885	(18.821)	(29,5%)
Pasivos Subordinados	7.241	13.713	(6.472)	(47,2%)
Otros Pasivos Financieros	1.746	1.632	114	7,0%
Derivados de Cobertura	3.987	2.025	1.962	96,9%
Pasivos por Contratos de Seguros	262	356	(94)	(26,3%)
Provisiones	3.833	1.308	2.525	193,0%
Otros Pasivos, Periodificaciones y Pasivos Fiscales	5.182	2.487	2.695	108,4%
TOTAL PASIVO	305.260	309.595	(4.335)	(1,4%)
Intereses Minoritarios	(2.523)	7.012	(9.534)	-
Ajustes por Valoración	(962)	(801)	(161)	20,0%
Fondos Propios	7.412	(3.463)	10.874	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.927	2.748	1.179	42,9%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	309.187	312.343	(3.155)	(1,0%)