

El saldo de activos dudosos se reduce en 1.446 millones de euros hasta junio

BFA-Bankia gana 827 millones de euros en el primer semestre, un 93% más

- Bankia obtiene un beneficio después de impuestos de 431 millones de euros hasta junio, un 48% más
- Los ingresos típicos bancarios (margen de intereses y comisiones) alcanzan los 1.895 millones de euros, un 12,6% más
- La caída de gastos en un 11% y los mayores ingresos hacen que el ratio de eficiencia recurrente (ex ROF) baje en un año del 60,1% al 46,1%
- La tasa de morosidad baja en 0,62 puntos en el semestre, hasta el 14,03%, mientras la cobertura sube en 2,42 puntos, al 58,92%
- Los depósitos estrictos de clientes suben en 2.220 millones de euros en el año y los fondos fuera de balance en otros 1.473 millones
- La entidad eleva su cuota de mercado en nuevas operaciones de crédito a autónomos, pymes y empresas por encima del 10%
- Bankia genera 223 puntos básicos de capital total en el año y sitúa el ratio de solvencia (BIS III) en el 13,29%
- El gap comercial se reduce en 6.336 millones en el semestre y el ratio de crédito sobre depósitos baja hasta el 109,7%
- BFA genera desde principios de 2013 más de 4.900 millones de euros en capital y la venta de participadas aporta 5.591 millones de liquidez

Madrid, 28/07/2014. El Grupo BFA-Bankia logró un beneficio después de impuestos de 827 millones de euros en el primer semestre del año, un 93% más sobre el resultado ordinario obtenido en el mismo periodo de 2013, que fue de 428 millones de euros*. Las ganancias del periodo se ven influidas a nivel de BFA por las plusvalías obtenidas con las ventas de participadas.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

* El resultado se compara con el beneficio en 2013 de BFA excluido el canje de híbridos y en el caso de Bankia no se incluye el efecto del préstamo subordinado que le otorgó BFA

En cuanto a Bankia, el beneficio después de impuestos en los seis primeros meses del año se situó en 431 millones de euros, un 48% más que en el primer semestre de 2013.

El presidente de Bankia, José Ignacio Goirigolzarri, afirmó que “estos resultados son especialmente relevantes tras el esfuerzo de reestructuración acometido por el banco, que consigue elevar sus ingresos con una red de distribución notablemente inferior y captar 3.700 millones de euros en depósitos y fondos de nuestros clientes”.

El consejero delegado de Bankia, José Sevilla, destacó que “el banco ha conseguido reducir de forma relevante la morosidad, lo que permite anticipar futuras bajadas del volumen de provisiones y contribuir con ello a la mejora de la rentabilidad, que se sitúa ya en el 7,92% sobre fondos propios. Es relevante –añadió– que el Grupo BFA-Bankia haya generado más de 4.900 millones de euros de capital de forma orgánica desde principios de 2013”.

Fortaleza de los ingresos

Por quinto trimestre consecutivo Bankia consigue mejorar los ingresos financieros. El margen de intereses acumulado en el primer semestre de 2014 ascendió a 1.427 millones de euros, un 15,7% mayor al obtenido en igual periodo de 2013. El margen de clientes se incrementó en el trimestre en 10 puntos básicos, hasta situarse en 1,22%, y acumula un alza de 40 puntos básicos respecto a finales de 2013, cuando estaba en 0,82%.

Por su parte, las comisiones sumaron en el primer semestre del año 468 millones de euros, un 4,1% más que un año atrás. De este modo, la suma de los ingresos típicos del negocio bancario (margen de intereses y comisiones) se elevó a 1.895 millones de euros, un 12,6% más que la obtenida en el primer semestre de 2013.

Sigue la reducción de gastos

Los gastos de explotación bajaron de nuevo en el trimestre, a 435 millones de euros, y acumularon 876 millones en la primera mitad del año, un 10,8% menos que en igual periodo del ejercicio anterior.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

Con todo ello, el margen antes de provisiones llegó en el primer semestre a 1.056 millones de euros, un 13,2% más sobre el resultado antes de provisiones de los seis primeros meses de 2013.

Si se excluye el resultado de operaciones financieras, el margen antes de provisiones recurrente se situó en 982 millones de euros, lo que supone un 54,6% más sobre el primer semestre del año pasado.

En los seis primeros meses del año, Bankia dotó 565 millones de euros en provisiones. Las plusvalías obtenidas en el ejercicio por la venta de participadas en Bankia se destinaron de forma íntegra al fortalecimiento del balance.

De este modo, el beneficio después de impuestos de Bankia se situó en 431 millones de euros en el semestre, un 48% más que el obtenido en el mismo periodo de 2013.

Evolución del balance

En el segundo trimestre del año Bankia volvió a registrar un incremento de los depósitos estrictos de la clientela, que acumulan un ascenso de 2.220 millones de euros en la primera mitad del año, hasta alcanzar los 92.255 millones de euros.

Esa subida se une a la registrada por los recursos gestionados fuera de balance, básicamente fondos de inversión y planes de pensiones. A 30 de junio totalizaron 22.304 millones de euros, 1.473 millones más que a finales de 2013.

Por el lado del crédito, el flujo de financiación ha ido mejorando a lo largo del año, con una facturación que en el segundo trimestre superó en un 26% la del primero, con especial intensidad en el segmento de empresas. Respecto a diciembre, Bankia eleva su cuota de mercado en nuevas operaciones para autónomos, pymes y empresas, que supera ya el 10%.

En términos de balance, el crédito a la clientela se situó a cierre de junio en 125.598 millones de euros, un 3,3% inferior a diciembre de 2013. La nueva producción de crédito es aún menor a los vencimientos que se registran en la cartera vigente.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

Fuerte reducción de la morosidad

El saldo de activos de dudoso cobro se redujo en 1.446 millones de euros en el primer semestre del año, con lo que pasa de los 20.022 millones de euros del cierre de 2013 a los 18.576 millones de junio de 2014.

La tasa de morosidad bajó por segundo trimestre consecutivo y se situó en el 14,03% frente al 14,65% del cierre de 2013. Mientras, el ratio de cobertura siguió mejorando y cerró el semestre en el 58,92%, frente al 56,5% de diciembre pasado.

Nueva mejora de la eficiencia

El sostenido incremento de los ingresos del negocio bancario unido al esfuerzo de contención de costes dio como resultado una nueva mejora del ratio de eficiencia recurrente (excluyendo ROF y diferencias de cambio). Este ratio, que en el segundo trimestre de 2013 era del 60,1%, se situó en igual periodo de 2014 en el 46,1%.

En cuanto a la solvencia, tras la entrada en vigor este año de la normativa de Basilea III, Bankia mantuvo la capacidad de generación recurrente de capital trimestre a trimestre. El ratio de capital ordinario (CET1) pasa del 10,69% de diciembre de 2013 al 11,82% de junio.

Por su parte, el ratio de capital total bajo la normativa de Basilea III se incrementó en el semestre en 223 puntos básicos, al pasar del 11,06% al 13,29%. A este incremento contribuyó en 102 puntos la emisión de 1.000 millones de euros en deuda subordinada realizada el pasado mes de mayo.

En materia de liquidez, la buena evolución de los depósitos de la clientela y el proceso de desapalancamiento del balance permitieron una reducción del gap comercial en 6.336 millones en el primer semestre. Por su parte, el ratio de crédito sobre depósitos se situó en el 109,7% al cierre de junio, con una mejora de 5,7 puntos respecto a diciembre pasado.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

Grupo BFA

En el caso del Grupo BFA, su nivel de solvencia en términos de Core Tier I EBA alcanzó en junio el 15,27%, frente al 11,81% del cierre de 2013. Bajo la regulación de Basilea III, el ratio de capital total pasó en el semestre del 11% al 15,29%.

Desde la puesta en marcha del Plan Estratégico del Grupo BFA-Bankia, en 2013, la entidad ha generado 4.905 millones de euros de capital de forma ordinaria, vía beneficios y reducción de activos de riesgo, bajo el criterio de la EBA, que fue el utilizado en la elaboración de dicho plan.

A esta fuerte generación de capital han contribuido tanto los beneficios acumulados por el Grupo BFA-Bankia, como el proceso de desinversiones, que ha permitido generar 5.591 millones de euros de liquidez, incluidas las operaciones pendientes de aprobación regulatoria.

En los 18 meses de vigencia del Plan Estratégico, el Grupo BFA-Bankia logró reducir su dependencia de la financiación del Banco Central Europeo en 27.650 millones de euros, de los que 8.300 millones corresponden a la primera mitad de 2014.

Para más información:

Bankia Comunicación	(bankiacomunicacion@bankia.com)
Juan Emilio Maíllo	91 423 90 09 / 689 869 034 (jmaillo@bankia.com)
Virginia Zafra	91 423 51 04 / 690 047 723 (vzafra@bankia.com)
Mariano Utrilla	91 423 94 72 / 691 827 401 (mutrilla@bankia.com)
Carmen de Miguel	91 423 96 57 / 679 982 792 (cmiguelh@bankia.com)



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

* El resultado se compara con el beneficio en 2013 de BFA excluido el canje de híbridos y en el caso de Bankia no se incluye el efecto del préstamo subordinado que le otorgó BFA

Hechos principales del semestre

El 9 de enero de 2014 Bankia colocó en el mercado una emisión de deuda sénior de 1.000 millones de euros, con una sobresuscripción de 3,5 veces.

El 16 de enero el Grupo BFA-Bankia vendió su participación en NH Hoteles con unos ingresos de 191,8 millones de euros y unas plusvalías netas de 63,7 millones de euros.

El 31 de enero Bankia firmó con Mapfre un acuerdo global de bancaseguros.

El 28 de febrero BFA cerró la venta de un 7,5% del capital que controlaba de Bankia, con lo que la entidad ingresó 1.304 millones de euros y se inició el proceso de devolución de las ayudas públicas recibidas.

El 17 de marzo la entidad comunicó el lanzamiento de créditos instantáneos a pymes y autónomos a través del TPV.

El 27 de marzo el banco se comprometió con sus proveedores a pagar en menos de 30 días las facturas emitidas electrónicamente.

El 10 de abril el Grupo BFA-Bankia culminó la venta de su participación en Iberdrola, que le reportó unas plusvalías netas de 266 millones de euros.

El 15 de abril Bankia anunció un programa de exoneración de comisiones dirigido a comerciantes y autónomos.

El 13 de mayo la entidad emitió 1.000 millones de euros en deuda subordinada.

El 13 de junio el banco ejecutó la venta del 16,51% de Deoleo, con unas plusvalías netas de 10,6 millones de euros.

El 23 de junio Bankia lanzó una campaña dirigida a la captación de nuevos clientes bajo el lema “Te estamos esperando. Tú decides cuándo”.

El 25 de junio el Consejo de Administración de Bankia acordó el nombramiento de José Sevilla como consejero delegado y de Antonio Ortega como consejero ejecutivo.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

DATOS BÁSICOS GRUPO BANKIA

	jun-14	dic-13	Variación
Balance (millones de euros)			
Activos totales	251.425	251.472	(0,0%)
Crédito a la clientela neto	115.177	119.118	(3,3%)
Crédito a la clientela bruto	125.598	129.818	(3,3%)
Crédito bruto al sector privado residente	98.505	100.833	(2,3%)
Crédito bruto con garantía real	75.954	78.330	(3,0%)
Recursos de clientes en balance	134.671	136.682	(1,5%)
Financiación con cámaras y depósitos de clientes	107.507	108.543	(1,0%)
Empréstitos y valores negociables	26.155	28.139	(7,1%)
Pasivos subordinados	1.009	-	n.a.
Total recursos gestionados de clientes	156.975	157.513	(0,3%)
Fondos propios	11.269	10.883	3,6%
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Phase In ⁽¹⁾	10.912	10.509	3,8%
Solvencia (%)			
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Phase In ⁽¹⁾	11,82%	10,69%	+1,13 p.p.
Coefficiente de solvencia - Ratio Total capital BIS III Phase In ⁽¹⁾	13,29%	11,06%	+2,23 p.p.
Ratio BIS CET1 BIS III Fully Loaded	9,95%	8,60%	+1,35 p.p.
Gestión del Riesgo (millones de euros y %)			
Riesgos totales	132.347	136.660	(3,2%)
Deudores morosos	18.576	20.022	(7,2%)
Provisiones para insolvencias	10.946	11.312	(3,2%)
Tasa de morosidad	14,0%	14,7%	(0,7) p.p.
Tasa de cobertura	58,9%	56,5%	+2,4 p.p.

	jun-14	jun-13	Variación
Resultados (millones de euros)			
Margen de intereses ⁽²⁾	1.427	1.234	15,7%
Margen bruto ⁽²⁾	1.932	1.915	0,9%
Resultado de la actividad de explotación antes de provisiones ⁽²⁾	1.056	933	13,2%
Beneficio después de impuestos ⁽²⁾	431	291	48,0%
Ratios relevantes (%)			
Eficiencia ⁽²⁾	45,3%	51,3%	(6,0) p.p.
R.O.A. (Beneficio después de impuestos / ATMs) ⁽³⁾	0,34%	0,21%	+0,13 p.p.
R.O.E. (Beneficio atribuido / Fondos propios) ⁽⁴⁾	7,92%	5,79%	+2,13 p.p.

	jun-14	dic-13	Variación
Acción Bankia			
Nº de accionistas	471.762	477.683	(1,2%)
Nº Acciones (millones)	11.517	11.517	0,0%
Cotización cierre del periodo	1,42	1,23	14,7%
Capitalización bursátil (millones de euros)	16.309	14.212	14,7%
Beneficio por acción (euros) ⁽⁵⁾	0,08	0,04	70,4%
Información Adicional			
Nº de oficinas	2.009	2.009	0,0%
Nº de empleados ⁽⁶⁾	14.878	15.392	(3,3%)

(1) A efectos comparativos, en diciembre de 2013 se calcula en base al phase-in 2014

(2) En junio de 2013 se calcula excluyendo el impacto del coste financiero del préstamo subordinado de BFA (142 millones de euros en el semestre).

(3) El ROA se calcula anualizando el beneficio después de impuestos. En jun-13 se utiliza el beneficio después de impuestos pro forma, que excluye el impacto del coste financiero del préstamo subordinado de BFA que se canceló en mayo de 2013.

(4) El ROE se calcula anualizando el beneficio atribuido. En jun-13 se anualiza el beneficio atribuido pro forma, que excluye el impacto del coste financiero del préstamo subordinado de BFA que se canceló en mayo de 2013, y se divide entre los fondos propios al cierre del periodo, excluyendo de la cifra de fondos propios el beneficio atribuido pro forma del 2T 2013. En jun-14 el beneficio atribuido anualizado se divide entre los fondos propios al inicio del periodo.

(5) Calculado sobre número de acciones al final del periodo. En junio de 2014 se calcula anualizando el resultado atribuido.

(6) Número de empleados afectos a actividades financieras en España y en el extranjero.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

* El resultado se compara con el beneficio en 2013 de BFA excluido el canje de híbridos y en el caso de Bankia no se incluye el efecto del préstamo subordinado que le otorgó BFA

CUENTA DE RESULTADOS PRO FORMA

(millones de euros)			Variación s/ 1S 2013	
	1S 2014 ⁽¹⁾	1S 2013 ⁽¹⁾	Importe	%
Margen de intereses	1.427	1.234	194	15,7%
Dividendos	3	6	(3)	(52,9%)
Resultado por puesta en equivalencia	18	13	5	35,3%
Comisiones totales netas	468	449	18	4,1%
Resultado de operaciones financieras	74	298	(223)	(75,1%)
Diferencias de cambio	21	10	11	112,5%
Otros productos y cargas de explotación	(78)	(94)	16	(16,8%)
Margen bruto	1.932	1.915	17	0,9%
Gastos de administración	(795)	(888)	93	(10,5%)
Gastos de personal	(506)	(596)	90	(15,1%)
Otros gastos generales	(289)	(292)	3	(1,2%)
Amortizaciones	(81)	(94)	13	(13,8%)
Resultado de la actividad de explotación antes de provisiones	1.056	933	123	13,2%
Dotaciones a provisiones (neto)	65	30	35	115,8%
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(520)	(745)	225	(30,2%)
Resultado de actividades de explotación	602	218	383	175,4%
Pérdidas por deterioro de activos no financieros	(0)	(14)	13	-
Otras ganancias y pérdidas	(7)	199	-	-
Resultado antes de impuestos	594	404	190	47,1%
Impuesto sobre beneficios	(163)	(113)	(50)	44,6%
Resultado después de impuestos	431	291	140	48,0%
Resultado atribuido a intereses minoritarios	(1)	(8)	7	-
Resultado atribuido al grupo	432	299	133	44,5%
Ratio de eficiencia	45,3%	51,3%	(6,0) p.p.	(11,6%)
Ratio de eficiencia ex ROF ⁽²⁾	47,7%	61,1%	(13,4) p.p.	(22,0%)

(1) Excluye el impacto del coste financiero del préstamo subordinado en 1T 2013 (€89 millones) y 2T 2013 (€53 millones) y se reclasifican los resultados de Aseval como operaciones continuadas a partir del 2T 2013.

(2) Gastos de explotación / Margen bruto (excluyendo ROF y diferencias de cambio)



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

* El resultado se compara con el beneficio en 2013 de BFA excluido el canje de híbridos y en el caso de Bankia no se incluye el efecto del préstamo subordinado que le otorgó BFA

CUENTA DE RESULTADOS

(millones de euros)	1S 2014	1S 2013	Variación s/ 1S 2013	
			Importe	%
Margen de intereses	1.427	1.092	336	30,8%
Dividendos	3	6	(3)	(52,9%)
Resultado por puesta en equivalencia	18	13	5	35,3%
Comisiones totales netas	468	449	18	4,1%
Resultado de operaciones financieras	74	298	(223)	(75,1%)
Diferencias de cambio	21	10	11	112,5%
Otros productos y cargas de explotación	(78)	(94)	16	(16,8%)
Margen bruto	1.932	1.773	159	9,0%
Gastos de administración	(795)	(888)	93	(10,5%)
Gastos de personal	(506)	(596)	90	(15,1%)
Otros gastos generales	(289)	(292)	3	(1,2%)
Amortizaciones	(81)	(94)	13	(13,8%)
Resultado de la actividad de explotación antes de provisiones	1.056	791	265	33,5%
Dotaciones a provisiones (neto)	65	30	35	115,8%
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(520)	(745)	225	(30,2%)
Resultado de actividades de explotación	602	76	525	686,6%
Pérdidas por deterioro de activos no financieros	(0)	(14)	13	-
Otras ganancias y pérdidas	(45)	86	-	-
Resultado antes de impuestos	557	149	408	274,3%
Impuesto sobre beneficios	(155)	(43)	(112)	261,7%
Rdo. del ejercicio procedente de operaciones continuadas	402	106	296	279,3%
Rdo. operaciones interrumpidas (neto)	29	86	(57)	(66,2%)
Resultado después de impuestos	431	192	239	124,4%
Resultado atribuido a intereses minoritarios	(1)	(8)	7	-
Resultado atribuido al grupo	432	200	232	116,1%
Ratio de eficiencia	45,3%	55,4%	(10,1) p.p.	(18,2%)
Ratio de eficiencia ex ROF ⁽¹⁾	47,7%	67,0%	(19,3) p.p.	(28,9%)

(1) Gastos de explotación / Margen bruto (excluyendo ROF y diferencias de cambio)



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

* El resultado se compara con el beneficio en 2013 de BFA excluido el canje de híbridos y en el caso de Bankia no se incluye el efecto del préstamo subordinado que le otorgó BFA

CUENTA DE RESULTADOS TRIMESTRAL PRO FORMA

(millones de euros)	2T 2014 ⁽¹⁾	1T 2014 ⁽¹⁾	4T 2013 ⁽¹⁾	3T 2013 ⁽¹⁾	2T 2013 ⁽¹⁾	1T 2013 ⁽¹⁾
Margen de intereses	730	698	690	643	633	601
Dividendos	2	1	2	1	5	1
Resultado por puesta en equivalencia	11	7	9	7	(2)	15
Comisiones totales netas	237	231	249	237	225	225
Resultado de operaciones financieras	53	21	34	84	132	166
Diferencias de cambio	6	14	4	6	15	(5)
Otros productos y cargas de explotación	(36)	(42)	(77)	(31)	(49)	(45)
Margen bruto	1.002	930	912	945	958	957
Gastos de administración	(392)	(403)	(418)	(423)	(442)	(446)
Gastos de personal	(250)	(256)	(253)	(268)	(288)	(308)
Otros gastos generales	(143)	(146)	(166)	(155)	(154)	(139)
Amortizaciones	(42)	(39)	(41)	(41)	(46)	(48)
Resultado de la actividad de explotación antes de provisiones	567	489	453	481	470	463
Dotaciones a provisiones (neto)	17	49	(227)	17	12	18
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(243)	(277)	(235)	(269)	(509)	(235)
Resultado de actividades de explotación	341	260	(9)	228	(27)	246
Pérdidas por deterioro de activos no financieros	2	(3)	(7)	2	(10)	(3)
Otras ganancias y pérdidas	(18)	11	(37)	(1)	250	(51)
Resultado antes de impuestos	326	268	(52)	229	213	191
Impuesto sobre beneficios	(81)	(82)	208	(68)	(56)	(57)
Resultado después de impuestos	245	186	156	161	157	134
Resultado atribuido a intereses minoritarios	0	(1)	6	0	(6)	(2)
Resultado atribuido al grupo	245	187	150	161	163	136
Ratio de eficiencia	43,4%	47,4%	50,3%	49,1%	50,9%	51,6%
Ratio de eficiencia ex ROF ⁽²⁾	46,1%	49,3%	52,6%	54,2%	60,1%	62,1%

(1) Excluye el impacto del coste financiero del préstamo subordinado en 1T 2013 (€89 millones) y 2T 2013 (€53 millones) y se reclasifican los resultados de Aseval como operaciones continuadas a partir del 2T 2013

(2) Gastos de explotación / Margen bruto (excluyendo ROF y diferencias de cambio)



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

* El resultado se compara con el beneficio en 2013 de BFA excluido el canje de híbridos y en el caso de Bankia no se incluye el efecto del préstamo subordinado que le otorgó BFA

BALANCE

(millones de euros)	jun-14	dic-13	Variación	
			Importe	%
Caja y depósitos en bancos centrales	1.317	3.449	(2.132)	(61,8%)
Cartera de negociación	18.576	22.244	(3.668)	(16,5%)
Crédito a clientes	-	3	(3)	(100,0%)
Activos financieros disponibles para la venta	39.907	40.704	(798)	(2,0%)
Valores representativos de deuda	39.907	40.704	(798)	(2,0%)
Instrumentos de capital	-	-	-	-
Inversiones crediticias	136.339	129.918	6.421	4,9%
Depósitos en entidades de crédito	19.590	9.219	10.371	112,5%
Crédito a clientes	115.177	119.116	(3.938)	(3,3%)
Resto	1.572	1.584	(12)	(0,8%)
Cartera de inversión a vencimiento	26.807	26.980	(173)	(0,6%)
Derivados de cobertura	4.783	4.260	523	12,3%
Activos no corrientes en venta	11.745	12.000	(255)	(2,1%)
Participaciones	148	150	(2)	(1,1%)
Activo material e intangible	2.143	2.006	136	6,8%
Otros activos, periodificaciones y activos fiscales	9.661	9.761	(100)	(1,0%)
TOTAL ACTIVO	251.425	251.472	(47)	(0,0%)
Cartera de negociación	17.477	20.218	(2.741)	(13,6%)
Pasivos financieros a coste amortizado	209.270	207.877	1.393	0,7%
Depósitos de bancos centrales	47.142	43.406	3.736	8,6%
Depósitos de entidades de crédito	25.944	26.218	(274)	(1,0%)
Depósitos de la clientela y financiación con cámaras	107.507	108.543	(1.036)	(1,0%)
Débitos representados por valores negociables	26.155	28.139	(1.984)	(7,1%)
Pasivos subordinados	1.009	-	-	-
Otros pasivos financieros	1.514	1.571	(57)	(3,6%)
Derivados de cobertura	2.172	1.897	275	14,5%
Pasivos por contratos de seguros	231	238	(7)	(3,0%)
Provisiones	1.561	1.706	(145)	(8,5%)
Otros pasivos, periodificaciones y pasivos fiscales	8.237	7.951	286	3,6%
TOTAL PASIVO	238.949	239.887	(938)	(0,4%)
Intereses minoritarios	(31)	(40)	9	(21,8%)
Ajustes por valoración	1.238	742	496	66,9%
Fondos propios	11.269	10.883	386	3,6%
TOTAL PATRIMONIO NETO	12.476	11.585	891	7,7%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	251.425	251.472	(47)	(0,0%)



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

* El resultado se compara con el beneficio en 2013 de BFA excluido el canje de híbridos y en el caso de Bankia no se incluye el efecto del préstamo subordinado que le otorgó BFA

DATOS BÁSICOS GRUPO BFA

	jun-14	dic-13	Variación
Balance (millones de euros)			
Activos totales	257.887	269.159	(4,2%)
Crédito a la clientela neto	115.087	119.015	(3,3%)
Crédito a la clientela bruto	125.929	130.115	(3,2%)
Crédito bruto al sector privado residente	98.590	100.907	(2,3%)
Crédito bruto con garantía real	76.020	78.403	(3,0%)
Recursos de clientes en balance	139.548	141.877	(1,6%)
Financiación con cámaras y depósitos de clientes	107.507	108.543	(1,0%)
Empréstitos y valores negociables	31.032	33.334	(6,9%)
Pasivos subordinados	0	0	-
Total recursos gestionados de clientes	161.852	162.708	(0,5%)
Fondos Propios	9.324	8.194	13,8%
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Phase In ⁽¹⁾	13.185	11.095	18,8%
Solvencia (%)			
Capital de nivel I ordinario - BIS III Phase In ⁽¹⁾	13,83%	10,50%	+3,33 p.p.
Coefficiente de solvencia - Ratio Total capital BIS III Phase In ⁽¹⁾	15,29%	11,00%	+4,29 p.p.
Ratio BIS CET1 BIS III Fully Loaded	11,01%	8,26%	+2,75 p.p.
Gestión del Riesgo (millones de euros y %)			
Riesgos totales	132.661	136.939	(3,1%)
Deudores morosos	18.811	20.242	(7,1%)
Provisiones para insolvencias	11.366	11.727	(3,1%)
Tasa de morosidad	14,18%	14,78%	(0,60) p.p.
Tasa de cobertura	60,42%	57,93%	+2,49 p.p.
	1T2014	1T2013	Variación
Resultados (millones de euros)			
Margen de intereses	746	587	27,1%
Margen bruto	1.002	1.027	(2,4%)
Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones	567	529	7,2%
Beneficio después de impuestos	577	213	170,2%
	1S2014	1S2013	Variación
Resultados (millones de euros) ⁽²⁾			
Margen de intereses	1.455	1.204	20,8%
Margen bruto	1.983	2.008	(1,2%)
Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones	1.105	1.018	8,5%
Beneficio después de impuestos	827	428	93,2%

(1) A efectos comparativos, en diciembre de 2013 se calcula en base al phase-in 2014

(2) Excluido el impacto del canje de instrumentos híbridos en 2013

 @Bankia
@PressBankia

 www.facebook.com/bankia.es

* El resultado se compara con el beneficio en 2013 de BFA excluido el canje de híbridos y en el caso de Bankia no se incluye el efecto del préstamo subordinado que le otorgó BFA

CUENTA RESULTADOS GRUPO BFA PRO FORMA

(millones de euros)	1S 2014	1S 2013 Proforma	Variación	
			Importe	%
Margen Intereses	1.455	1.204	251	20,9%
Dividendos	51	105	(54)	(51,3%)
Resultado por Puesta en Equivalencia	18	13	5	35,3%
Comisiones Totales Netas	460	438	22	4,9%
Resultado de Operaciones Financieras	59	333	(275)	(82,4%)
Diferencias de Cambio	21	10	11	113,4%
Otros Productos y Cargas de Explotación	(81)	(96)	15	(15,5%)
Margen Bruto	1.983	2.008	(25)	(1,3%)
Gastos de Administración	(797)	(896)	99	(11,0%)
Gastos de Personal	(506)	(597)	91	(15,2%)
Otros Gastos Generales	(291)	(299)	8	(2,6%)
Amortizaciones	(81)	(94)	13	(13,8%)
Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones	1.105	1.019	86	8,5%
Dotaciones a Provisiones (neto)	(50)	29	(79)	(269,4%)
Pérdidas por Deterioro de Activos Financieros (neto)	(541)	(732)	192	(26,2%)
Resultado de Actividades de Explotación	515	316	199	62,9%
Pérdidas por Deterioro de Activos no Financieros	(0)	(14)	13	(96,8%)
Otras Ganancias y Pérdidas	439	79	359	453,7%
Resultado antes de Impuestos	953	381	572	150,1%
Impuesto sobre Beneficios	(155)	(39)	(116)	297,4%
Rdo. del Ejercicio Procedente de Operaciones Continuas	798	343	455	132,9%
Resultado de Operaciones Interrumpidas (neto)	29	86	(57)	
Resultado del Ejercicio después de Impuestos	827	428	398	93,0%
Resultado Atribuido a Intereses Minoritarios	156	71	85	120,8%
Resultado Atribuido al Grupo	671	358	313	87,5%



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

* El resultado se compara con el beneficio en 2013 de BFA excluido el canje de híbridos y en el caso de Bankia no se incluye el efecto del préstamo subordinado que le otorgó BFA

CUENTA RESULTADOS GRUPO BFA

(millones de euros)	1S 2014	1S 2013	Variación	
			Importe	%
Margen Intereses	1.455	1.204	251	20,9%
Dividendos	51	105	(54)	(51,3%)
Resultado por Puesta en Equivalencia	18	13	5	35,3%
Comisiones Totales Netas	460	438	22	4,9%
Resultado de Operaciones Financieras	59	1.632	(1.574)	(96,4%)
Diferencias de Cambio	21	10	11	113,4%
Otros Productos y Cargas de Explotación	(81)	(96)	15	(15,5%)
Margen Bruto	1.983	3.307	(1.324)	(40,0%)
Gastos de Administración	(797)	(896)	99	(11,0%)
Gastos de Personal	(506)	(597)	91	(15,2%)
Otros Gastos Generales	(291)	(299)	8	(2,6%)
Amortizaciones	(81)	(94)	13	(13,8%)
Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones	1.105	2.318	(1.213)	(52,3%)
Dotaciones a Provisiones (neto)	(50)	29	(79)	(269,4%)
Pérdidas por Deterioro de Activos Financieros (neto)	(541)	(732)	192	(26,2%)
Resultado de Actividades de Explotación	515	1.615	(1.100)	(68,1%)
Pérdidas por Deterioro de Activos no Financieros	(0)	(14)	13	(96,8%)
Otras Ganancias y Pérdidas	439	79	359	453,7%
Resultado antes de Impuestos	953	1.681	(728)	(43,3%)
Impuesto sobre Beneficios	(155)	(69)	(86)	125,5%
Rdo. del Ejercicio Procedente de Operaciones Continuas	798	1.612	(814)	(50,5%)
Resultado de Operaciones Interrumpidas (neto)	29	86	(57)	
Resultado del Ejercicio después de Impuestos	827	1.698	(871)	(51,3%)
Resultado Atribuido a Intereses Minoritarios	156	71	85	120,8%
Resultado Atribuido al Grupo	671	1.627	(956)	(58,8%)



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

* El resultado se compara con el beneficio en 2013 de BFA excluido el canje de híbridos y en el caso de Bankia no se incluye el efecto del préstamo subordinado que le otorgó BFA

BALANCE CONSOLIDADO GRUPO BFA

(millones de euros)	jun-14	dic-13	Variación	
			Importe	%
Caja y Depósitos en Bancos Centrales	1.319	3.486	(2.167)	(62,2%)
Cartera de Negociación	17.432	21.546	(4.115)	(19,1%)
<i>De la que: Crédito a la Clientela</i>	0	3	(3)	(100,0%)
Activos Financieros Disponibles para la Venta	51.526	53.718	(2.192)	(4,1%)
Valores Representativos de Deuda	51.526	53.718	(2.192)	(4,1%)
Instrumentos de Capital	0	0	0	
Inversiones Crediticias	124.154	124.968	(814)	(0,7%)
Depósitos en Entidades de Crédito	7.495	4.372	3.124	71,4%
Crédito a Clientes	115.087	119.013	(3.926)	(3,3%)
Resto	1.572	1.584	(12)	(0,7%)
Cartera de Inversión a Vencimiento	32.718	33.534	(817)	(2,4%)
Derivados de Cobertura	4.919	4.419	501	11,3%
Activos no Corrientes en Venta	11.824	13.403	(1.579)	(11,8%)
Participaciones	148	150	(2)	(1,1%)
Activo Material e Intangible	2.143	2.007	136	6,8%
Otros Activos, Periodificaciones y Activos Fiscales	11.705	11.928	(223)	(1,9%)
TOTAL ACTIVO	257.887	269.159	(11.272)	(4,2%)
Cartera de Negociación	16.333	19.521	(3.188)	(16,3%)
Pasivos Financieros a Coste Amortizado	212.724	223.812	(11.087)	(5,0%)
Depósitos de Bancos Centrales	47.142	55.560	(8.418)	(15,2%)
Depósitos de Entidades de Crédito	24.614	24.842	(228)	(0,9%)
Financiación con Cámaras y Depósitos de la Clientela	107.507	108.543	(1.036)	(1,0%)
Débitos Representados por Valores Negociables	31.032	33.334	(2.302)	(6,9%)
Pasivos Subordinados	1.009	0	1.009	
Otros Pasivos Financieros	1.421	1.533	(112)	(7,3%)
Derivados de Cobertura	3.316	2.594	723	27,9%
Pasivos por Contratos de Seguros	231	238	(7)	(3,0%)
Provisiones	1.940	2.522	(582)	(23,1%)
Otros Pasivos, Periodificaciones y Pasivos Fiscales	8.384	8.166	218	2,7%
TOTAL PASIVO	242.929	256.853	(13.924)	(5,4%)
Intereses Minoritarios	4.749	3.614	(2.729)	(75,5%)
Ajustes por Valoración	885	499	4.250	852,1%
Fondos Propios	9.324	8.194	1.130	13,8%
TOTAL PATRIMONIO NETO	14.959	12.307	2.652	21,5%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	257.887	269.159	(11.272)	(4,2%)



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

* El resultado se compara con el beneficio en 2013 de BFA excluido el canje de híbridos y en el caso de Bankia no se incluye el efecto del préstamo subordinado que le otorgó BFA