

El beneficio ordinario se situó en 788 millones

## **Bankia obtuvo un beneficio atribuido de 703 millones de euros en 2018, un 39,2% más**

- El margen de intereses creció un 5,5% y el margen bruto se incrementó un 11,3%, después de que los ingresos por comisiones aumentaran un 25,3%, todo ello sin incluir a BMN en 2017
- Los gastos disminuyeron un 4,3% a perímetro constante, tras acelerarse el ritmo de captación de sinergias que se había previsto en la fusión con BMN
- La ratio de capital CET1 *fully loaded* se situó en el 12,51%, tras aumentar 56 puntos básicos en el ejercicio, y generarse casi 800 millones de capital
- Los activos no rentables (riesgos dudosos y adjudicados brutos) se redujeron en 6.000 millones de euros, más del doble de lo previsto en el Plan Estratégico
- Bankia captó 120.576 clientes nuevos en el año e incrementó en 103.000 la base de usuarios con los ingresos domiciliados
- Las nuevas formalizaciones de hipotecas crecieron un 6%, al tiempo que tanto las de crédito al consumo como las de financiación a empresas aumentaron el 13%
- El 45,4% de los clientes del banco ya son digitales. Por esta vía se realizaron el 25,8% de las ventas en diciembre

**Madrid, 28/01/2019.** Bankia obtuvo un beneficio atribuido de 703 millones de euros en 2018, lo que supone un incremento del 39,2% respecto a 2017. En términos ordinarios, el beneficio se situó en 788 millones, lo que supone un descenso del 3,4% respecto a los 816 millones ganados en el ejercicio anterior.

El presidente de Bankia, José Ignacio Goirigolzarri, ha destacado que el año 2018 ha sido, desde el punto de vista estratégico, “muy importante para nosotros porque hemos integrado a BMN en un tiempo récord y de forma magnífica, y eso nos abre enormes posibilidades de cara al futuro”, y ha añadido que la fusión “nos ha proporcionado ya un incremento de nuestra base de clientela”.



@Bankia  
@PressBankia



[www.facebook.com/bankia.es](http://www.facebook.com/bankia.es)

# Bankia

En este sentido, ha manifestado que el dividendo por acción con cargo al ejercicio 2018 crecerá en un 5%, con lo que, “a lo largo de estos años, desde Bankia hemos devuelto más de 3.000 millones de euros de ayudas”.

Goirigolzarri ha mostrado, además, gran confianza en la transformación de la entidad en el año que acaba de iniciarse. “Entramos en el año 2019 con una nueva organización. Una organización pensada para el futuro, una organización mucho más ágil y mucho más ambiciosa. Y eso, desde luego, nos va a dar resultados en el corto, pero también en el medio y largo plazo”.

Por su parte, el consejero delegado de la entidad, José Sevilla, ha puesto en valor que “a lo largo de 2018 hemos crecido en los segmentos clave de nuestro negocio, como el crédito al consumo y la financiación a empresas, en los que hemos aumentado las formalizaciones e incrementado nuestra cuota de mercado”.

Sevilla ha subrayado que se cierra un año “muy importante en todo lo referente a sanidad del balance y al crecimiento de nuestra ratio de capital, que alcanzará el 12,51% cuando se cierren las transacciones en curso, lo que nos mantiene como una de las entidades más solventes del sector”.

## Resultados

El ejercicio 2018 estuvo marcado de nuevo por un entorno de tipos de interés extraordinariamente bajos, por lo que el banco centró su gestión, por un lado, en mejorar las dinámicas de negocio con el objetivo de incrementar los ingresos actuales y sentar las bases para aumentarlos aún más en el futuro, y, por otro, en acelerar la reducción de activos problemáticos y la obtención de sinergias tras la fusión con BMN con el objetivo de anticipar gran parte de los ahorros de costes contemplados en el Plan Estratégico.

Durante 2018, Bankia elevó un 5,5% el margen de intereses, hasta 2.049 millones de euros (no obstante, de haberse incluido a BMN en la cuenta de resultados de 2017, esta línea caería un 9,6%). Los ingresos por comisiones se incrementaron un 25,3% (3,4% en comparación homogénea) y los resultados por operaciones financieras aumentaron un 11,5%, lo que permitió que el margen bruto avanzara un 11,3% (cae un 6,3% con BMN) y se situara en 3.368 millones.

El margen bruto de clientes creció hasta el 1,58%, nivel que se equipara con el logrado en el primer trimestre de 2017 y que, con anterioridad, no se conseguía desde la segunda mitad de 2013. Esta cifra fue cinco puntos básicos superior a la del último trimestre de 2017, crecimiento que estuvo motivado por un menor coste de los depósitos y un ligero aumento del rendimiento de los créditos.



@Bankia  
@PressBankia



[www.facebook.com/bankia.es](http://www.facebook.com/bankia.es)

# Bankia

Los gastos de explotación crecieron un 20,7% por la integración de BMN, pero en perímetro homogéneo descendieron un 4,3% gracias a la aceleración de la captura de sinergias tras la fusión, que ascienden ya a 130 millones de euros, frente a los 66 millones que se preveían para este momento. Con ello, el margen antes de provisiones subió un 1,4% (-9,1% en proforma), hasta 1.498 millones.

Las dotaciones ordinarias de crédito y adjudicados se elevaron a 437 millones, un 2,5% menos que el ejercicio anterior, lo que permitió reducir cinco puntos básicos, hasta el 0,18%, el coste de riesgo recurrente. De manera adicional, se realizó una dotación extraordinaria de 85 millones después de impuestos por la venta de una cartera de activos improductivos de un tamaño de 3.070 millones en el momento del acuerdo. A cambio, esta operación permitirá ahorrar 200 millones de euros en los tres años posteriores a su cierre.

De esta forma, el beneficio ordinario ascendió a 788 millones de euros (un 3,4% menos), que queda en 703 millones si se resta la provisión extraordinaria por la venta de carteras (un 39,2% más que los 505 millones del año pasado, cuando se hizo un cargo de 312 millones para la fusión).

## **Aumento del dividendo por acción**

Con estos resultados, el Consejo de Administración propondrá a la Junta General de Accionistas elevar un 5% el dividendo por acción, hasta los 11,576 céntimos (11,024 céntimos en 2017). Así, la cuantía total que se abonará a los accionistas de Bankia ascenderá a 357 millones de euros, frente a los 340 millones del ejercicio precedente. El *pay-out* alcanza así el 50%.

Con la participación actual del 61,4% que tiene el FROB en Bankia, este dividendo supondrá un nuevo avance en el proceso de devolución de las ayudas por importe de 219 millones de euros. Así, el total de las ayudas reintegradas tras realizarse el pago, que está previsto en abril, ascenderá a 3.083 millones de euros, de los que 961 millones corresponden a los cinco dividendos abonados desde 2014.

## **Mejor calidad del balance y más solvencia**

Uno de los principales esfuerzos realizados por el grupo durante el ejercicio 2018 fue en la mejora de la calidad del balance, tanto en la reducción de los activos dudosos como en los adjudicados. En este sentido, el banco disminuyó en 6.000 millones los activos improductivos (NPA) en el año, que se situaron en 10.900 millones, frente a los 16.900 millones del año anterior. Esto supone que se ha conseguido más que duplicar el objetivo marcado de reducir 2.900 millones al año durante los tres años del Plan Estratégico.



@Bankia  
@PressBankia



[www.facebook.com/bankia.es](http://www.facebook.com/bankia.es)

# Bankia

Dentro de la reducción de activos improductivos, 3.702 millones correspondieron a la reducción de dudosos, que quedaron en 8.416 millones, lo que equivale a una tasa de morosidad del 6,5%, y supone 2,4 puntos menos que hace un año.

Los otros 2.300 millones de caída de NPA se debieron a la disminución de los activos adjudicados, que quedaron en 2.462 millones. Además de la gran operación de venta de activos, Bankia se desprendió de 13.300 unidades en ventas orgánicas, por importe de venta de 646 millones, un 7,2% más que un año antes.

En términos de solvencia, Bankia ha cerrado el ejercicio 2018 con una ratio de capital CET1 *fully loaded* del 12,51%, que recoge el efecto de la venta de carteras de activos improductivos y la operación de reorganización de bancaseguros. Esto supone un incremento de 56 puntos básicos respecto al ejercicio anterior y generar 775 millones de euros de capital en el año.

Si se incluyen las plusvalías de la cartera de deuda soberana a valor razonable, la ratio CET1 *fully loaded* es del 12,62%. La ratio total solvencia ascendió al 16,34%, lo que supone un incremento de 161 puntos básicos en el año.

Bajo la métrica *phase in*, que es la exigida desde un punto de vista regulatorio, la ratio de capital CET1 se sitúa en el 13,80%. Esta cifra computa las plusvalías latentes de la cartera de deuda disponible para la venta y no incluye la venta de la cartera de activos improductivos. El exceso de capital sobre los requerimientos regulatorios SREP es de 524 puntos básicos.

En el apartado de liquidez, Bankia también consiguió una mejora. Finalizó el pasado ejercicio con una ratio de créditos sobre depósitos del 91,2%, frente al 93,9% del año anterior.

## **Más clientes, más vinculados y más digitales**

La actividad del ejercicio estuvo muy influida por la fusión de Bankia y BMN, y precisamente por ello se registró un año de menos a más en el dinamismo comercial. Finalmente, el banco logró alcanzar y elevar la velocidad de años anteriores e incrementó la base de clientes nuevos y vinculados; concedió más hipotecas, créditos al consumo y financiación empresarial; registró crecimientos en negocios de valor añadido, como los medios de pago y la gestión de activos, y observó cómo aumentaba el ritmo de digitalización de los usuarios.

El banco elevó en 120.576 el número de clientes durante el ejercicio y aumentó la vinculación, ya que al término del año contaba con 103.000 clientes más con los ingresos domiciliados.



@Bankia  
@PressBankia



[www.facebook.com/bankia.es](http://www.facebook.com/bankia.es)

# Bankia

En la base de clientes, se produjo, además, un aumento del ritmo de digitalización, de manera que, a final de año, el 45,4% de los clientes eran digitales y el 25,8% de las ventas se realizaron por esta vía, frente al 15,7% del año precedente. Destacar que el 31,4% de las concesiones de crédito al consumo se hicieron de forma digital, al igual que el 19,4% de la contratación de planes de pensiones o el 12,6% de fondos de inversión.

Además, la mitad de los clientes del banco cuentan ya con un gestor personalizado. De ellos, 755.000 clientes son atendidos en la actualidad por un asesor personal a distancia, a través del servicio 'Conecta con tu Experto'.

## **Crece la concesión de financiación**

En cuanto a la actividad, las formalizaciones de hipotecas crecieron un 6%, hasta 2.928 millones de euros; en tanto que las de crédito al consumo aumentaron un 13%, hasta 2.286 millones, y las de financiación empresarial se incrementaron un 13%, hasta 14.484 millones. De esta forma, el saldo de crédito al consumo subió un 14,1% y el de empresas, un 4,4%.

Del mismo modo, el banco registró avances significativos en el negocio de los medios de pago. La facturación de los terminales punto de venta (TPV) creció un 15,2%, y los pagos de clientes con tarjeta en comercios aumentaron un 12,8%. Todo ello se tradujo en un nuevo crecimiento en las cuotas de mercado, que se situaron en el 12,39% en el caso de los TPV y en el 12% en la de compras con tarjeta.

Por el lado de los recursos de clientes minoristas, finalizaron el año con un descenso del 0,3%, hasta 147.149 millones de euros. En esta evolución, destacó el comportamiento de los fondos de inversión, que, en un año muy complicado de mercados, incrementaron la cuota en 17 puntos básicos, hasta el 6,55%.



@Bankia  
@PressBankia



[www.facebook.com/bankia.es](http://www.facebook.com/bankia.es)

# Bankia

## Hechos principales de 2018

El 8 de enero de 2018, Bankia y BMN culminaron la integración jurídica con la inscripción de la escritura pública en el registro mercantil.

El 11 de enero, los accionistas de BMN recibieron las acciones de Bankia a razón de una acción ordinaria de Bankia, de un euro de valor nominal, por cada 7,82987 títulos ordinarios de BMN, también de un euro de valor nominal.

El 26 de enero, el Consejo de Bankia nombró a Carlos Egea como consejero ejecutivo.

El 6 de febrero, Fitch elevó la perspectiva de Bankia de estable a positiva y mantuvo el *rating* en 'BBB-'.

El 27 de febrero, Bankia presentó su Plan Estratégico 2018-2020. La entidad anunció que prevé repartir entre sus accionistas más de 2.500 millones de euros en los próximos tres años, más del doble que los 1.160 millones abonados en los últimos cuatro años.

El 7 de marzo, Bankia y Crédit Agricole acordaron negociar en exclusiva la creación de una *joint venture* de crédito al consumo.

El 19 de marzo, Bankia cerró la integración de las plataformas tecnológicas tras su fusión con BMN.

El 22 de marzo, Bankia y PayPal se asociaron para mejorar la experiencia de pago de sus clientes en España.

El 6 de abril, S&P elevó un escalón el *rating* de Bankia desde 'BBB-' hasta 'BBB'.

El 20 de abril, Bankia hizo efectivo el pago de 340 millones en dividendos y elevó a 2.864 millones de euros las ayudas devueltas al Estado.

El 27 de abril, Bankia unificó en Haya Real Estate toda la gestión de sus activos inmobiliarios.

El 11 de junio, la entidad lanzó 'Bankia Fácil', un conjunto de respuestas prácticas de Bankia para hacer la vida más sencilla a sus clientes.

Desde el 3 de julio, los clientes de Bankia ya pueden utilizar el servicio de pago por móvil 'Apple Pay'.

El 10 de julio, Bankia cerró la compra del 50% de Caja Granada Vida y Cajamurcia Vida y Pensiones.

El 2 de agosto, creó una Dirección de Banca Corporativa especializada en el Sector Hotelero de las Islas Baleares.



@Bankia  
@PressBankia



[www.facebook.com/bankia.es](http://www.facebook.com/bankia.es)

# Bankia

El 6 de agosto, anunció que bonificará el precio de los créditos que conceda para financiar promociones inmobiliarias que cuenten con certificado de sostenibilidad medioambiental.

El 10 de septiembre, colocó una emisión de 500 millones de euros en CoCos, que le permitió completar los requerimientos del 'colchón anticrisis'.

El 26 de octubre, el Consejo de Administración de Bankia aprobó el nombramiento por cooptación de Laura González Molero como nueva consejera independiente de la entidad.

El 6 de noviembre, Bankia puso a disposición de sus clientes el servicio de pago móvil Samsung Pay.

El 20 de noviembre, Bankia anunció un acuerdo con PayPal, en lo que supone la primera colaboración de este tipo alcanzada por PayPal con un banco en España. También, el banco informó de que el servicio de pago Google Pay comienza a estar disponible para sus clientes.

El 17 de diciembre, Bankia anunció un acuerdo con Lone Star por el que reduce sus activos improductivos en más de 3.000 millones de euros, lo que, unido a otras operaciones a lo largo del año, permitió al banco disminuir sus activos problemáticos en 6.000 millones.

## **Para más información:**

Bankia Comunicación	(bankiacomunicacion@bankia.com)
Virginia Zafra	91 423 51 04 / 690 047 723 (vzafra@bankia.com)
Guillermo Fernández	91 423 53 33 / 681 349 040 (gfernandezm@bankia.com)
Mariano Utrilla	91 423 94 72 / 691 827 401 (mutrilla@bankia.com)
Irene Rivas	91 423 96 57 / 616 257 322 (irivas@bankia.com)
Belén Porras	91 423 59 53 / 690 909 569 (bporras@bankia.com)

[www.bankia.com](http://www.bankia.com)

[www.bankiaresponde.com](http://www.bankiaresponde.com)

[www.blogbankia.es](http://www.blogbankia.es)

[www.enaccion.bankia.com](http://www.enaccion.bankia.com)



@Bankia  
@PressBankia



[www.facebook.com/bankia.es](http://www.facebook.com/bankia.es)

## DATOS RELEVANTES

	dic-18	dic-17	Variación
<b>Balance (millones de euros)</b>			
Activos totales	205.223	213.932	(4,1%)
Préstamos y anticipos a la clientela (neto)	118.295	123.025	(3,8%)
Préstamos y anticipos a la clientela (bruto)	122.505	128.782	(4,9%)
Recursos de clientes en balance	144.680	150.181	(3,7%)
Depósitos de la clientela	126.319	130.396	(3,1%)
Empréstitos y valores negociables	15.370	17.274	(11,0%)
Pasivos subordinados	2.990	2.511	19,1%
Total recursos de clientes en balance y fuera de balance	171.793	177.481	(3,2%)
Fondos propios	13.030	13.222	(1,5%)
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Phase In	11.367	12.173	(6,6%)
<b>Solvencia (%)</b>			
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Phase In <sup>(1)</sup>	13,80%	13,84%	-0,04 p.p.
Coefficiente de solvencia - Ratio Total capital BIS III Phase In <sup>(1)</sup>	17,58%	16,56%	+1,02 p.p.
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Fully Loaded <sup>(1)</sup>	12,39%	12,46%	-0,07 p.p.
<b>Gestión del Riesgo (millones de euros y %)</b>			
Riesgos totales	129.792	136.353	(4,8%)
Saldos dudosos	8.416	12.117	(30,5%)
Provisiones para insolvencias <sup>(2)</sup>	4.593	6.151	(25,3%)
Tasa de morosidad	6,5%	8,9%	-2,4 p.p.
Tasa de cobertura <sup>(2)</sup>	54,6%	50,8%	+3,8 p.p.
<b>Resultados (millones de euros)</b>			
Margen de intereses	2.049	1.968	4,1%
Margen bruto	3.368	3.064	9,9%
Margen neto antes de provisiones	1.498	1.483	1,0%
Resultado atribuido al Grupo	703	505	39,4%
<b>Ratios relevantes (%)</b>			
Ratio de eficiencia (Gastos de explotación / Margen bruto)	55,5%	51,6%	+3,9 p.p.
ROA (Beneficio después de impuestos / ATMs) <sup>(4)</sup>	0,3%	0,3%	-
RORWA (Beneficio después de impuestos / APRs) <sup>(5)</sup>	0,9%	0,6%	+0,3 p.p.
ROE (Beneficio atribuido / Fondos propios) <sup>(6)</sup>	5,6%	4,1%	+1,5 p.p.
ROTE (Beneficio atribuido / Fondos propios tangibles medios) <sup>(7)</sup>	5,7%	4,2%	+1,5 p.p.
<b>Acción Bankia</b>			
Nº de accionistas	184.643	192.055	(3,9%)
Nº de acciones (millones)	3.085	3.085	-
Cotización al cierre del periodo (euros) <sup>(8)</sup>	2,56	3,99	(35,8%)
Capitalización bursátil (millones de euros)	7.898	12.300	(35,8%)
Beneficio por acción (euros) <sup>(9)</sup>	0,23	0,16	39,4%
Valor contable tangible por acción <sup>(10)</sup> (euros)	4,18	4,34	(3,6%)
PER (Cotización al cierre del periodo <sup>(8)</sup> / Beneficio por acción <sup>(9)</sup> )	11,23	24,38	(53,9%)
P/V/C tangible (Cotización al cierre del periodo <sup>(8)</sup> / Valor contable tangible por acción)	0,61	0,92	(33,4%)
<b>Información Adicional</b>			
Nº de oficinas	2.298	2.423	(5,2%)
Nº de empleados	15.924	17.757	(10,3%)

(1) En dic-17, los ratios son post fusión con BMN y recogen el impacto total de IFRS 9.

(2) En dic-17, si se hubieran incorporado las provisiones para insolvencias adicionales resultantes de aplicar la normativa IFRS 9, la tasa de cobertura habría sido del 56,5%.

(3) Los datos de dic-17 incluyen un mes de resultados de BMN, ya que la fusión se realizó con efecto contable de 1/12/2017.

(4) Beneficio después de impuestos sobre activos totales medios del periodo.

(5) Beneficio después de impuestos sobre activos ponderados por riesgo al cierre del periodo.

(6) Beneficio atribuido sobre fondos propios medios de los doce meses anteriores al cierre del periodo descontando el dividendo previsto.

(7) Beneficio atribuido sobre fondos propios tangibles medios de los doce meses anteriores al cierre del periodo descontando el dividendo previsto.

(8) Fechas de cierre del periodo: 31 de diciembre de 2018 y 29 de diciembre de 2017.

(9) Beneficio atribuido sobre número de acciones.

(10) Patrimonio neto menos activo intangible dividido por el número de acciones.

(11) En 2018 se incluye la propuesta de dividendo que se realizará a la Junta General de Accionistas de Bankia.



@Bankia  
@PressBankia



[www.facebook.com/bankia.es](http://www.facebook.com/bankia.es)



## CUENTA DE RESULTADOS DICIEMBRE 2018

(millones de euros)	2018	2017 <sup>(1)</sup>	Variación s/2017	
			Importe	%
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.049</b>	<b>1.968</b>	<b>81</b>	<b>4,1%</b>
Dividendos	11	9	1	14,7%
Resultado por puesta en equivalencia	56	40	17	41,5%
Comisiones totales netas	1.065	864	201	23,3%
Resultado de operaciones financieras	411	367	43	11,8%
Diferencias de cambio	15	10	5	46,5%
Otros productos y cargas de explotación	(239)	(194)	(44)	22,9%
<b>Margen bruto</b>	<b>3.368</b>	<b>3.064</b>	<b>303</b>	<b>9,9%</b>
Gastos de administración	(1.696)	(1.852)	156	(8,4%)
Gastos de personal	(1.161)	(945)	(216)	22,9%
Otros gastos generales	(535)	(462)	(73)	15,9%
Otros gastos de integración no recurrentes <sup>(2)</sup>		(445)	445	(100,0%)
Amortizaciones	(174)	(174)	0,4	(0,2%)
<b>Margen neto antes de provisiones</b>	<b>1.498</b>	<b>1.038</b>	<b>459</b>	<b>44,2%</b>
Dotación a provisiones	(436)	(294)	(142)	48,4%
Dotaciones a provisiones (neto)	(10)	34	(44)	-
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(427)	(329)	(98)	29,8%
<b>Resultado de actividades de explotación</b>	<b>1.061</b>	<b>744</b>	<b>317</b>	<b>42,6%</b>
Deterioro de activos no financieros y otros deterioros	10	(14)	23	-
Otras ganancias y pérdidas	(151)	(106)	(45)	42,9%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>920</b>	<b>625</b>	<b>295</b>	<b>47,2%</b>
Impuesto sobre beneficios	(223)	(131)	(92)	70,0%
<b>Resultado después de impuestos de operaciones continuadas</b>	<b>697</b>	<b>494</b>	<b>203</b>	<b>41,2%</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto) <sup>(2)</sup>	6	0	6	-
<b>Resultado del periodo</b>	<b>703</b>	<b>494</b>	<b>209</b>	<b>42,4%</b>
Resultado atribuido a intereses minoritarios	0,3	(11)	11	(102,7%)
<b>Resultado atribuido al grupo reportado</b>	<b>703</b>	<b>505</b>	<b>199</b>	<b>39,4%</b>
<b>Ratio de eficiencia <sup>(4)</sup></b>	<b>55,5%</b>	<b>51,6%</b>	<b>+3,9 p.p.</b>	<b>3,9%</b>
<b>Ratio de eficiencia recurrente <sup>(5)</sup></b>	<b>63,6%</b>	<b>58,8%</b>	<b>+4,8 p.p.</b>	<b>4,8%</b>
<b>PROMEMORIA</b>				
<b>Resultado atribuido al grupo</b>	<b>703</b>	<b>505</b>	<b>199</b>	<b>39,4%</b>
<b>Resultado extraordinario en el año <sup>(6)</sup></b>	<b>(85)</b>	<b>(312)</b>		
<b>Resultado atribuido al grupo recurrente</b>	<b>788</b>	<b>816</b>	<b>(28)</b>	<b>(3,5%)</b>

(1) Los datos de 2017 incluyen un mes de resultados de BMN, ya que la fusión se realizó con efecto contable de 1 de diciembre de 2017.

(2) En 2017 incluye gastos de integración no recurrentes derivados de la fusión entre Bankia y BMN.

(3) 100% del resultado de Caja Murcia Vida y Caja Granada Vida desde la adquisición de la totalidad del capital social de ambas sociedades el 10 de julio de 2018. Con resultados se han consolidado por puesta en equivalencia.

(4) Gastos de explotación / Margen bruto. En 2017 se excluyen los costes de integración con BMN no recurrentes.

(5) Gastos de explotación / Margen bruto (ex ROF y diferencias de cambio). En 2017 se excluyen los costes de integración con BMN no recurrentes.

(6) En 2018 incluye provisiones extraordinarias netas correspondientes al impacto de la operación de venta institucional de carteras. En 2017 incluye los gastos de integración no recurrentes, netos de impuestos.



@Bankia  
@PressBankia



[www.facebook.com/bankia.es](http://www.facebook.com/bankia.es)

## CUENTA DE RESULTADOS TRIMESTRAL

(millones de euros)	4T 18	3T 18	2T 18	1T 18	4T 17 <sup>(1)</sup>	3T 17 <sup>(1)</sup>	2T 17 <sup>(1)</sup>	1T 17 <sup>(1)</sup>
<b>Margen de intereses</b>	<b>507</b>	<b>495</b>	<b>521</b>	<b>526</b>	<b>501</b>	<b>472</b>	<b>491</b>	<b>504</b>
Dividendos	3	0	7	1	2	0	2	6
Resultado por puesta en equivalencia	13	14	18	12	9	12	10	9
Comisiones totales netas	266	265	270	264	229	210	218	207
Resultado de operaciones financieras	30	90	152	139	54	51	101	161
Diferencias de cambio	4	5	5	1	3	3	2	2
Otros productos y cargas de explotación	(160)	(5)	(70)	(3)	(132)	2	(61)	(3)
<b>Margen bruto</b>	<b>662</b>	<b>865</b>	<b>903</b>	<b>939</b>	<b>666</b>	<b>751</b>	<b>762</b>	<b>886</b>
Gastos de administración	(425)	(415)	(419)	(437)	(828)	(344)	(336)	(345)
Gastos de personal	(278)	(287)	(291)	(305)	(255)	(229)	(226)	(235)
Otros gastos generales	(147)	(128)	(128)	(132)	(128)	(114)	(110)	(110)
Gastos de integración no recurrentes <sup>(2)</sup>					(445)			
Amortizaciones	(43)	(42)	(40)	(48)	(47)	(44)	(42)	(41)
<b>Margen neto antes de provisiones</b>	<b>194</b>	<b>407</b>	<b>444</b>	<b>453</b>	<b>(209)</b>	<b>364</b>	<b>384</b>	<b>500</b>
Dotación a provisiones	(192)	(73)	(68)	(103)	(50)	(73)	(72)	(99)
Dotaciones a provisiones (neto)	(46)	(0)	24	13	38	(6)	(5)	8
Deterioros de activos financieros (neto)	(146)	(73)	(91)	(116)	(88)	(66)	(67)	(107)
<b>Resultado de actividades de explotación</b>	<b>1</b>	<b>334</b>	<b>376</b>	<b>350</b>	<b>(259)</b>	<b>291</b>	<b>312</b>	<b>401</b>
Deterioros de activos no financieros y otros	(19)	(3)	36	(4)	(2)	(2)	(1)	(9)
Otras ganancias y pérdidas	(31)	(43)	(28)	(49)	(67)	(29)	(22)	12
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>(49)</b>	<b>288</b>	<b>384</b>	<b>297</b>	<b>(328)</b>	<b>260</b>	<b>289</b>	<b>404</b>
Impuesto sobre beneficios	7	(63)	(99)	(67)	82	(34)	(78)	(100)
<b>Rtdo. después de impuestos de op. continuadas</b>	<b>(42)</b>	<b>224</b>	<b>285</b>	<b>230</b>	<b>(246)</b>	<b>226</b>	<b>210</b>	<b>304</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto) <sup>(3)</sup>	1	5						
<b>Resultado del periodo</b>	<b>(40)</b>	<b>229</b>	<b>285</b>	<b>230</b>	<b>(246)</b>	<b>226</b>	<b>210</b>	<b>304</b>
Resultado atribuido a intereses minoritarios	(0,0)	0,1	(0,1)	0,3	(12)	1	0,4	0,2
<b>Resultado atribuido al grupo</b>	<b>(40)</b>	<b>229</b>	<b>285</b>	<b>229</b>	<b>(235)</b>	<b>225</b>	<b>210</b>	<b>304</b>
<b>Ratio de eficiencia <sup>(4)</sup></b>	<b>70,7%</b>	<b>53,0%</b>	<b>50,8%</b>	<b>51,7%</b>	<b>64,6%</b>	<b>51,6%</b>	<b>49,6%</b>	<b>43,6%</b>
<b>Ratio de eficiencia recurrente <sup>(5)</sup></b>	<b>74,6%</b>	<b>59,4%</b>	<b>61,6%</b>	<b>60,7%</b>	<b>70,6%</b>	<b>55,6%</b>	<b>57,4%</b>	<b>53,4%</b>

### PROMEMORIA

<b>Resultado atribuido al grupo</b>	<b>(40)</b>	<b>229</b>	<b>285</b>	<b>229</b>	<b>(235)</b>	<b>225</b>	<b>210</b>	<b>304</b>
<b>Resultado extraordinario en el año <sup>(6)</sup></b>	<b>(85)</b>				<b>(312)</b>			
<b>Resultado atribuido al grupo recurrente</b>	<b>44</b>	<b>229</b>	<b>285</b>	<b>229</b>	<b>77</b>	<b>225</b>	<b>210</b>	<b>304</b>

(1) Los datos del 1T 2017, 2T 2017 y 3T 2017 corresponden a Grupo Bankia antes de la fusión con BMN. El 4T 2017 incluye un mes de resultados de BMN, ya que la fusión se realizó con efecto contable de 1 de diciembre de 2017.

(2) En 2017 incluye gastos de integración no recurrentes derivados de la fusión entre Bankia y BMN.

(3) 100% del resultado de Caja Murcia Vida y Caja Granada Vida desde la adquisición de la totalidad del capital social de ambas sociedades el 10 de julio de 2018. Con anterioridad, sus resultados se han consolidado por puesta en equivalencia.

(4) Gastos de explotación / Margen bruto. En el 4T 2017 se excluyen para el cálculo los costes de integración con BMN no recurrentes.

(5) Gastos de explotación / Margen bruto (excluyen ROF y diferencias de cambio). En el 4T 2017 se excluyen para el cálculo los costes de integración con BMN no recurrentes.

(6) En el 4T 18 incluye provisiones extraordinarias netas correspondientes al impacto de la operación de venta institucional de carteras. En el 4T 17 incluye gastos de integración con BMN no recurrentes, netos de impuestos.



@Bankia  
@PressBankia



[www.facebook.com/bankia.es](http://www.facebook.com/bankia.es)

## BALANCE

(millones de euros)	dic-18	dic-17 <sup>(1)</sup>	Variación s/dic-17	
			Importe	%
Efectivo, efectivo en bancos centrales y otros depósitos vista	4.754	4.504	250	5,5%
Activos financieros mantenidos para negociar	6.308	6.773	(466)	(6,9%)
Derivados	6.022	6.698	(675)	(10,1%)
Valores representativos de deuda	282	2	280	-
Instrumentos de patrimonio	4	74	(70)	(94,7%)
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	9	-	9	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	-
Préstamos y anticipos a la clientela	9	-	9	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	15.636	22.745	(7.109)	(31,3%)
Valores representativos de deuda	15.559	22.674	(7.115)	(31,4%)
Instrumentos de patrimonio	76	71	5	7,6%
Activos financieros a coste amortizado	156.413	158.711	(2.298)	(1,4%)
Valores representativos de deuda	33.742	32.658	1.084	3,3%
Préstamos y anticipos a entidades de crédito	4.433	3.028	1.405	46,4%
Préstamos y anticipos a la clientela	118.237	123.025	(4.788)	(3,9%)
Derivados - contabilidad de coberturas	2.627	3.067	(440)	(14,3%)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	306	321	(15)	(4,6%)
Activos tangibles e intangibles	2.527	2.661	(134)	(5,0%)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	3.915	3.271	644	19,7%
Resto de activos	12.728	11.879	849	7,2%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>205.223</b>	<b>213.932</b>	<b>(8.709)</b>	<b>(4,1%)</b>
Pasivos financieros mantenidos para negociar	6.047	7.421	(1.374)	(18,5%)
Derivados	5.925	7.078	(1.153)	(16,3%)
Posiciones cortas	122	343	(221)	(64,5%)
Pasivos financieros a coste amortizado	181.869	188.898	(7.029)	(3,7%)
Depósitos de bancos centrales	13.856	15.356	(1.500)	(9,8%)
Depósitos de entidades de crédito	21.788	22.294	(506)	(2,3%)
Depósitos de la clientela	126.319	130.396	(4.076)	(3,1%)
Valores representativos de deuda emitidos	18.360	19.785	(1.425)	(7,2%)
Otros pasivos financieros	1.545	1.067	478	44,8%
Derivados - contabilidad de coberturas	183	378	(195)	(51,6%)
Provisiones	1.922	2.035	(112)	(5,5%)
Resto de pasivos	2.013	1.587	426	26,8%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>192.033</b>	<b>200.319</b>	<b>(8.285)</b>	<b>(4,1%)</b>
Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	12	25	(12)	(49,9%)
Otro resultado global acumulado	147	366	(218)	(59,7%)
Fondos propios	13.030	13.222	(193)	(1,5%)
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>13.189</b>	<b>13.613</b>	<b>(424)</b>	<b>(3,1%)</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>205.223</b>	<b>213.932</b>	<b>(8.709)</b>	<b>(4,1%)</b>

(1) El balance consolidado resumido de diciembre de 2017 se presenta considerando la adaptación de la información financiera pública a los criterios de NIIF 9, que entraron en vigor el 1 de enero de 2018. Los cambios derivados de dicha adaptación se describen con detalle en la Nota 1.3 de las cuentas anuales cerradas en diciembre de 2018. Los más relevantes son la reclasificación de las carteras de renta fija y ciertas modificaciones de nomenclatura de las mismas, ya que el grupo Bankia tomó la decisión de no reexpresar los estados financieros comparativos del cierre de diciembre de 2017, tal y como permite la propia norma.



@Bankia  
@PressBankia



[www.facebook.com/bankia.es](http://www.facebook.com/bankia.es)