

Los resultados del trimestre mejoran los de los dos anteriores y vuelven a superar el consenso del mercado

Bankia obtiene un beneficio neto atribuido de 731 millones de euros hasta septiembre, un 14,5% menos

- El ratio de capital CET1 *fully loaded* continúa su tendencia al alza y sube hasta el 13,24%, desde el 12,26% del cierre de 2015
- El saldo de dudosos y adjudicados cae en lo que va de año en casi 2.000 millones de euros y la tasa de morosidad baja al 9,5%
- El saldo de crédito para empresas y consumo de las familias se incrementa en un 1,9% en el último año
- Los recursos de clientes suben hasta septiembre en 1.724 millones, con crecimientos en depósitos y recursos fuera de balance
- Los clientes multicanal suponen ya el 36,3% del total y los que son únicamente digitales alcanzan el 15,3%
- El efecto de la desconsolidación de CNB, la depreciación de los bonos de Sareb y la caída del euríbor impactan en el beneficio acumulado
- Los gastos continúan bajo control, con un descenso del 2,3% a perímetro constante, y permiten mantener la eficiencia ex ROF en el 51,8%
- La rentabilidad sobre fondos propios se mantiene en el 8,2%, la más alta entre los seis grandes bancos

Madrid, 26/10/2016. Bankia logró un beneficio neto atribuido de 731 millones de euros en los nueve primeros meses del año, un 14,5% menos que en el mismo periodo de 2015. El descenso se debe al efecto de la desconsolidación de City National Bank de Florida, vendido en octubre del pasado año, así como a la depreciación de los bonos de la Sareb, al descenso de los tipos de interés, en particular el euríbor a un año, que desde marzo de este ejercicio está en niveles negativos, y a la decisión de retirar hace un año las cláusulas suelo. Sin el efecto de la venta de CNB, el resultado habría caído un 9,9%.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

Bankia

Por el contrario, la evolución del beneficio atribuido trimestre a trimestre durante el ejercicio ha ido de menos a más, tras obtener un resultado de 237 millones de euros en el primer trimestre; de 245 millones en el segundo y alcanzar los 250 millones en el tercero, lo que representa un 2,2% más intertrimestral.

El consejero delegado de Bankia, José Sevilla, afirmó que “Bankia sigue demostrando su capacidad de mejorar la calidad del balance. Cada trimestre somos capaces de reducir el saldo de activos no rentables, mantenemos nuestros niveles de cobertura e incrementamos nuestra solvencia”. Sevilla destacó que “contar con fuertes niveles de capital y una gran eficiencia son aspectos clave para hacer frente al difícil entorno de tipos de interés”.

El consejero delegado de Bankia añadió que “el trabajo realizado para mantener los costes bajo control y la reducción de las provisiones, como consecuencia de la mejora de la calidad del balance, nos permiten mantener unos altos niveles de rentabilidad”.

En cuanto a la evolución del negocio, Sevilla aseguró que “la estrategia de eliminación de comisiones lanzada a principios de año sigue dando buenos resultados, tanto en términos de atracción de nuevos clientes como en el incremento de la vinculación de los existentes”.

El consejero delegado de Bankia resaltó, además, que este trimestre se logró “la inclusión de Bankia en el índice Dow Jones Sustainability Index. Es un hito muy importante, del que estamos muy orgullosos por lo que supone de respaldo no ya a la gestión del banco, sino al modo en que se hace esa gestión”. Entre los aspectos que se valoraron de Bankia figura el gobierno corporativo de la entidad, su transparencia y la gestión de las expectativas y necesidades de los distintos grupos de interés.

Resultados

En los nueve primeros meses del año, el margen de intereses alcanzó 1.631 millones de euros, un 21,4% menos, caída que queda en un 16,9% si se descuenta el efecto de la desconsolidación de CNB. Esta operación restó 112 millones al margen, mientras que la repreciaación de los bonos de la Sareb lo hizo en 119 millones y el efecto de la bajada del euríbor en la cartera crediticia mermó los ingresos en 161 millones. La decisión del banco de retirar la cláusula suelo de las hipotecas impactó en 28 millones.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

En cuanto a las comisiones, la cuenta de resultados sigue reflejando el efecto de la retirada en enero de todas las comisiones a los clientes que tienen sus ingresos domiciliados en Bankia. En los nueve primeros meses del año, este capítulo aportó 611 millones de euros, un 13,8% menos.

Los resultados por operaciones financieras generaron 184 millones, un 18% menos, por las menores ventas de carteras respecto a 2015.

De este modo, el margen bruto totalizó en los nueve primeros meses del año 2.460 millones de euros, un 18,8% menos. Sin el efecto de la desconsolidación de CNB, el descenso sería del 15,5% respecto al mismo periodo de 2015.

Caen los gastos

En este difícil entorno de tipos de interés negativos, la gestión de los costes y el control de la morosidad para reducir las provisiones son las palancas clave de gestión.

Los gastos de explotación mantienen la senda de reducción de trimestres anteriores. En los nueve primeros meses del año, sumaron 1.172 millones de euros, con una caída del 2,3%, descontado el efecto de la desconsolidación de CNB. Incluyendo los gastos de CNB en 2015, el descenso sería del 6,5%.

Este control de los costes permite a Bankia mantener un ratio de eficiencia ex ROF del 51,8%, más de nueve puntos porcentuales mejor que la media del sector. El margen antes de provisiones se situó en 1.288 millones de euros, un 27,4% menos.

La mejora continuada en la calidad del balance del banco, con descensos tanto en la línea de créditos dudosos como en la de activos adjudicados, permitió reducir la factura de provisiones, que es en lo que va de año de 321 millones de euros, un 47,5% menos.

Con todo ello, el beneficio neto atribuido en los nueve primeros meses del año alcanzó los 731 millones de euros, un 14,5% menos. Descontada la aportación de CNB en 2015, la caída sería del 9,9%. En términos trimestrales, el beneficio se situó entre julio y septiembre en 250 millones de euros, lo que representa un crecimiento respecto al periodo anterior del 2,2%.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es



Estos resultados permiten mantener la rentabilidad sobre recursos propios (ROE) en el 8,2%, el más elevado de los seis grandes bancos del país.

Satisfacción de los clientes

El nuevo posicionamiento con clientes lanzado a principios de año sigue teniendo un claro reflejo en los índices de satisfacción de los usuarios, que están incrementando su relación con el banco.

Si se consideran las pseudocompras, que miden la calidad de la atención, Bankia volvió a mejorar su nota en el tercer trimestre, hasta los 7,62 puntos sobre 10, e incrementó la distancia con la media del sector, que redujo su calificación hasta el 7,06. Si se analiza la satisfacción de clientes, mantuvo su tendencia al alza y llegó al 86,8%, 4,4 puntos porcentuales más que en 2015.

Contar con clientes más satisfechos incrementa las opciones de relación con el banco y se refleja en las cifras. Así, en los nueve primeros meses del año el parque de tarjetas de crédito creció en 246.349, triplicando el incremento del mismo periodo de 2015. El número de clientes con sus ingresos domiciliados mantuvo su tendencia al alza (109.212 más) y la facturación a través de TPV del banco se incrementó casi un 20%.

Por el lado del crédito, se mantuvo el dinamismo en las actividades de consumo y en la financiación de autónomos y pymes. El stock de crédito al consumo subió en el último año un 14,9%, mientras que el de empresas lo hizo en casi un 1%. En el último año, el saldo en ambos segmentos sube en 700 millones de euros, hasta los 38.200 millones, equivalente al 1,9%.

En cuanto a los recursos de clientes, se incrementaron en 1.724 millones en los nueve meses. Los depósitos subieron en 1.020 millones, hasta 98.010 millones. Los recursos fuera de balance (fondos de inversión y planes de pensiones) crecieron en 704 millones, alcanzando los 19.720 millones.

Clientes multicanal

La decidida apuesta de Bankia hacia un modelo multicanal de relación con sus clientes continúa dando resultados. El 36,3% de los clientes se relacionan con el banco por canales físicos y virtuales, casi cinco puntos más que al cierre de 2015 (31,5%). Y un 15,3% de los clientes son ya únicamente digitales, frente al 13,8% de diciembre del pasado año.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

Bankia

Entre los nuevos programas desarrollados figura el servicio 'Conecta con tu experto', dirigido a clientes que prefieren ser atendidos en canales distintos a la oficina. En los últimos nueve meses, Bankia ha más que duplicado la cifra de clientes de este servicio -229.018 frente a los 104.409 de finales de 2015-, así como el volumen de negocio generado por estos clientes, que supera los 9.300 millones de euros.

El objetivo de Bankia era llegar a final del próximo año a 450.000 clientes atendidos por este servicio y la buena marcha del mismo ha llevado a mejorar las previsiones a medio millón.

Menos morosos y adjudicados

Durante los nueve primeros meses del año, Bankia logró reducir en casi 2.000 millones el saldo de activos de dudoso cobro y el volumen de activos adjudicados, lo que se conoce en el sector como activos no rentables.

Entre enero y septiembre, el saldo de créditos de dudoso cobro bajó en 1.697 millones de euros, hasta los 11.298 millones. Con ello, el ratio de morosidad se consolidó por debajo del 10%, al situarse al cierre del tercer trimestre en el 9,5%, 1,3 puntos porcentuales por debajo del 10,8% de finales de 2015.

Este descenso de la morosidad se produjo en paralelo a una mejora de la cobertura existente para los créditos en situación de impago que permanecen en el balance. La ratio de cobertura pasó del 60% de diciembre de 2015 al 60,5% al cierre del tercer trimestre de 2016.

Por el lado de los activos adjudicados, el saldo neto se redujo en los nueve primeros meses del año en 205 millones de euros, hasta situarse en 2.484 millones, con una cobertura que se mantiene en el entorno del 30%. Más del 80% de los activos adjudicados en balance corresponden a vivienda terminada.

Solvencia, al alza

La mejora de la solvencia continúa siendo una constante en Bankia. En lo que va de año, el ratio de capital CET1 BIS III *Phase In* se incrementó en 92 puntos básicos, hasta el 14,81%. En términos *fully loaded*, esto es, anticipando a día de hoy los futuros requerimientos regulatorios, el ratio alcanza el 13,24%, tras subir en 98 puntos básicos en los nueve primeros meses de 2016. Estas cifras no incluyen las plusvalías en las carteras de deuda soberana.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

Por el lado de la liquidez, el ratio de créditos sobre depósitos se situó ya por debajo del 100%, en concreto en el 99,2%, tras mejorar en 2,7 puntos porcentuales en lo que va de año.

La cómoda posición de liquidez de Bankia y el cambio en la estructura del balance ha permitido reducir significativamente la dependencia de la financiación del Banco Central Europeo (BCE), permaneciendo únicamente en balance las aportaciones del TLTRO vinculadas a la concesión de nueva financiación para consumo y pymes, dos de los ejes prioritarios de Bankia. Hace cuatro años el Grupo BFA-Bankia llegó a disponer de más de 82.000 millones de euros del BCE.

Resultados de BFA

En cuanto a BFA, matriz de Bankia, registró en los nueve primeros meses del año un beneficio neto de 542 millones de euros, comparado con los 1.890 millones del mismo periodo de 2015. El pasado año, BFA vendió gran parte de sus carteras de renta fija y generó, por ello, unos resultados extraordinarios de 1.626 millones de euros.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

Hechos principales de los nueve primeros meses de 2016

El 11 de enero, Bankia eliminó las comisiones a 2,4 millones de clientes y anunció que no las cobrará a aquellos clientes con ingresos domiciliados.

El 21 de enero, Bankia emitió 1.000 millones en cédulas hipotecarias a cinco años.

El 5 de febrero, Bankia y el BEI rubricaron un acuerdo para conceder en común 1.000 millones de euros en créditos a pymes y autónomos.

El 17 febrero, Bankia abrió un proceso para devolver toda la inversión a los accionistas minoristas que acudieron a la salida a Bolsa.

El 23 de febrero, Fitch elevó el rating a largo plazo de Bankia desde 'BB+' a 'BBB-', con lo que la calificación de la entidad recuperó el grado de inversión.

El 1 de marzo, Bankia lanzó el 'pago por móvil' a través de su aplicación Bankia Wallet.

El 3 de marzo, Bankia colocó 1.000 millones en cédulas hipotecarias a siete años.

El 15 de marzo, la Junta de Accionistas de Bankia aprobó el abono de un dividendo de 302 millones de euros, un 50% más que el año anterior. De esa cuantía, 195 millones fueron a parar al Estado, con lo que se elevaron a 1.627 millones las ayudas devueltas.

El 17 de marzo, Bankia y FCC cerraron la venta de su participación en Globalvia por 420 millones de euros.

El 1 de abril, el Consejo de Bankia nombró a Joaquín Ayuso nuevo consejero independiente coordinador. Fernando Fernández se incorporó a las comisiones de Nombramientos y de Retribuciones, y Antonio Greño fue nombrado presidente del Comité de Auditoría y Cumplimiento.

El 5 de abril, S&P elevó el rating de Bankia desde 'BB' hasta 'BB+' y lo mantuvo con perspectiva positiva.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

Bankia

El 11 de mayo, Bankia anunció que dejaba de cobrar comisiones a los autónomos con sus seguros sociales o sus impuestos domiciliados en el banco.

El 10 de junio, Bankia puso en marcha, junto a Innsomnia, la primera incubadora y aceleradora *fintech* de España.

El 14 de junio, Bankia lanzó 'Inveinte', una solución gratuita para que las empresas identifiquen las ayudas oficiales a las que pueden acceder.

El 28 de junio, Bankia lanzó 'Pago entre amigos' para realizar abonos gratuitos e inmediatos de un móvil a otro.

El 6 de julio, BFA-Bankia vendió una cartera de créditos dudosos y fallidos de 385,9 millones de euros de distintos sectores industriales.

El 8 de julio, la compañía de rating DBRS calificó por primera vez a Bankia con una nota a largo plazo de 'BBB (*high*)' para la deuda senior *unsecured* y depósitos, y le confirió perspectiva estable.

El 29 de julio, se hicieron públicos los resultados de los test de estrés de la EBA que determinaron que el Grupo BFA-Bankia sería el banco español más solvente en un escenario muy adverso de la economía, con un ratio de solvencia CET 1 Phase-in del 10,6% en 2018.

El 7 de septiembre, el BEI y Bankia firmaron un acuerdo para financiar a las empresas agrolimentarias con un total de 100 millones de euros.

El 8 de septiembre, Bankia fue reconocida como una de las empresas más sostenibles del mundo con su incorporación al índice Dow Jones de Sostenibilidad (DJSI).

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)
Irene Rivas	91 423 96 57 / 616 257 322 (irivas@bankia.com)

www.bankia.com

www.darcuerda.com

www.blogbankia.es

www.bankiaindicex.com



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

DATOS BÁSICOS GRUPO BANKIA

	sep-16	dic-15	Variación
Balance (millones de euros)			
Activos totales	195.804	206.970	(5,4%)
Crédito a la clientela neto ⁽¹⁾	106.028	110.570	(4,1%)
Crédito a la clientela bruto ⁽¹⁾	112.448	117.977	(4,7%)
Recursos de clientes en balance	130.148	132.629	(1,9%)
Depósitos de la clientela	107.947	108.702	(0,7%)
Empréstitos y valores negociables	21.161	22.881	(7,5%)
Pasivos subordinados	1.040	1.046	(0,5%)
Total recursos gestionados de clientes	149.869	151.645	(1,17%)
Fondos propios	12.349	11.934	3,5%
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Phase In	11.442	11.289	1,4%
Solvencia (%)			
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Phase In	14,81%	13,89%	+0,92 p.p.
Coefficiente de solvencia - Ratio Total capital BIS III Phase In	16,18%	15,16%	+1,02 p.p.
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Fully Loaded	13,24%	12,26%	+0,98 p.p.
Gestión del Riesgo (millones de euros y %)			
Riesgos totales ⁽²⁾	118.469	120.924	(2,0%)
Saldos dudosos	11.298	12.995	(13,1%)
Provisiones para insolvencias	6.839	7.794	(12,2%)
Tasa de morosidad ⁽²⁾	9,5%	10,8%	-1,3 p.p.
Tasa de cobertura	60,5%	60,0%	+0,5 p.p.
Resultados (millones de euros)			
Margen de intereses	1.631	2.075	(21,4%)
Margen bruto	2.460	3.030	(18,8%)
Margen neto antes de provisiones	1.288	1.773	(27,4%)
Beneficio atribuido al Grupo	731	855	(14,5%)
Ratios relevantes (%)			
Ratio de eficiencia (Gastos de explotación / Margen bruto)	47,7%	41,5%	+6,2 p.p.
ROA (Beneficio después de impuestos / ATMs) ⁽³⁾	0,5%	0,5%	-
RORWA (Beneficio atribuido / APRs) ⁽⁴⁾	1,3%	1,3%	-
ROE (Beneficio atribuido / Fondos propios) ⁽⁵⁾	8,2%	9,9%	-1,7 p.p.
ROTE (Beneficio atribuido / Fondos propios tangibles medios) ⁽⁶⁾	8,4%	10,2%	-1,8 p.p.
Acción Bankia			
Nº de accionistas	316.103	435.755	(27,5%)
Nº de acciones (millones)	11.517	11.517	-
Cotización al cierre del periodo (euros) ⁽⁷⁾	0,73	1,07	(32,0%)
Capitalización bursátil (millones de euros)	8.408	12.370	(32,0%)
Beneficio por acción (euros) ⁽⁸⁾	0,08	0,09	(6,0%)
Valor contable tangible por acción ⁽⁹⁾ (euros)	1,12	1,08	3,1%
PER (Cotización al cierre del periodo ⁽⁷⁾ / Beneficio por acción)	8,61	11,89	(27,7%)
P/V/C tangible (Cotización al cierre del periodo ⁽⁷⁾ / Valor contable tangible por acción)	0,65	0,99	(34,1%)
Información Adicional			
Nº de oficinas	1.855	1.932	(4,0%)
Nº de empleados	13.478	13.569	(0,7%)

(1) Incluye saldos con BFA (en sep-16 €168 MM y en dic-15 €2.005 MM)

(2) La tasa de morosidad se calcula excluyendo de los riesgos totales los saldos con BFA (en sep-16 €168 MM y en dic-15 €2.005 MM)

(3) Beneficio después de impuestos anualizado sobre activos totales medios del periodo

(4) Beneficio atribuido anualizado sobre activos ponderados por riesgo

(5) Beneficio atribuido anualizado sobre fondos propios medios de los doce meses anteriores al cierre del periodo

(6) Beneficio atribuido anualizado sobre fondos propios tangibles medios de los doce meses anteriores al cierre del periodo

(7) Fechas de cierre del periodo: 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(8) Beneficio atribuido dividido por el número de acciones. En sep-16 se utiliza el beneficio atribuido anualizado.

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



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

CUENTA DE RESULTADOS GRUPO BANKIA EX CNB

(millones de euros)	9M 2016	9M 2015	Variación s/ 9M 2015	
			Importe	%
Margen de intereses	1.631	1.964	(333)	(16,9%)
Dividendos	4	4	0	11,5%
Resultado por puesta en equivalencia	29	24	5	21,3%
Comisiones totales netas	611	701	(90)	(12,9%)
Resultado de operaciones financieras	184	223	(39)	(17,5%)
Diferencias de cambio	14	21	(7)	(34,7%)
Otros productos y cargas de explotación	(12)	(26)	14	(53,0%)
Margen bruto	2.460	2.910	(450)	(15,5%)
Gastos de administración	(1.057)	(1.092)	36	(3,3%)
Gastos de personal	(688)	(697)	8	(1,2%)
Otros gastos generales	(368)	(396)	27	(6,9%)
Amortizaciones	(116)	(107)	(8)	7,7%
Margen neto antes de provisiones	1.288	1.710	(422)	(24,7%)
Dotación a provisiones	(255)	(472)	217	(45,9%)
Dotaciones a provisiones (neto)	1	40	(39)	(97,1%)
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(256)	(512)	256	(49,9%)
Resultado de actividades de explotación	1.032	1.238	(206)	(16,6%)
Pérdidas por deterioro de activos no financieros	(5)	(14)	9	(64,0%)
Otras ganancias y pérdidas	(87)	(131)	44	(33,9%)
Resultado antes de impuestos	941	1.093	(152)	(13,9%)
Impuesto sobre beneficios	(209)	(261)	53	(20,1%)
Resultado después de impuestos	732	832	(100)	(12,0%)
Resultado atribuido a intereses minoritarios	1	20	(19)	(96,8%)
Resultado atribuido al grupo	731	812	(80)	(9,9%)
Ratio de eficiencia ⁽¹⁾	47,7%	41,2%	+6,5 p.p.	15,8%
Ratio de eficiencia recurrente ⁽²⁾	51,8%	45,0%	+6,8 p.p.	15,1%

(1) Gastos de explotación / Margen bruto

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



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

CUENTA DE RESULTADOS GRUPO BANKIA

(millones de euros)	9M 2016	9M 2015	Variación s/ 9M 2015	
			Importe	%
Margen de intereses	1.631	2.075	(444)	(21,4%)
Dividendos	4	5	(1)	(22,4%)
Resultado por puesta en equivalencia	29	24	5	21,3%
Comisiones totales netas	611	708	(98)	(13,8%)
Resultado de operaciones financieras	184	224	(40)	(18,0%)
Diferencias de cambio	14	21	(7)	(34,7%)
Otros productos y cargas de explotación	(12)	(28)	16	(55,7%)
Margen bruto	2.460	3.030	(570)	(18,8%)
Gastos de administración	(1.057)	(1.150)	93	(8,1%)
Gastos de personal	(688)	(736)	48	(6,5%)
Otros gastos generales	(368)	(414)	45	(11,0%)
Amortizaciones	(116)	(107)	(8)	7,7%
Margen neto antes de provisiones	1.288	1.773	(486)	(27,4%)
Dotación a provisiones	(255)	(473)	217	(46,0%)
Dotaciones a provisiones (neto)	1	40	(39)	(97,1%)
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(256)	(513)	256	(50,0%)
Resultado de actividades de explotación	1.032	1.301	(268)	(20,6%)
Pérdidas por deterioro de activos no financieros	(5)	(14)	9	(64,0%)
Otras ganancias y pérdidas	(87)	(131)	44	(33,7%)
Resultado antes de impuestos	941	1.156	(215)	(18,6%)
Impuesto sobre beneficios	(209)	(281)	72	(25,7%)
Resultado después de impuestos	732	875	(143)	(16,4%)
Resultado atribuido a intereses minoritarios	1	20	(19)	(96,8%)
Resultado atribuido al grupo	731	855	(124)	(14,5%)
Ratio de eficiencia ⁽¹⁾	47,7%	41,5%	+6,2 p.p.	14,9%
Ratio de eficiencia recurrente ⁽²⁾	51,8%	45,1%	+6,7 p.p.	14,8%

(1) Gastos de explotación / Margen bruto

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



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

CUENTA DE RESULTADOS TRIMESTRAL GRUPO BANKIA EX CNB

(millones de euros)	3T 2016	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015	2T 2015	1T 2015
Margen de intereses	507	546	577	658	648	657	659
Dividendos	0	3	0	0	0	3	1
Resultado por puesta en equivalencia	8	13	8	8	7	12	6
Comisiones totales netas	204	207	200	228	225	245	230
Resultado de operaciones financieras	65	58	61	56	73	77	72
Diferencias de cambio	(2)	8	7	9	10	13	(1)
Otros productos y cargas de explotación	(10)	(2)	(1)	(192)	(4)	(10)	(12)
Margen bruto	774	833	853	767	959	997	954
Gastos de administración	(346)	(349)	(362)	(359)	(357)	(365)	(371)
Gastos de personal	(223)	(227)	(239)	(233)	(228)	(231)	(237)
Otros gastos generales	(123)	(122)	(124)	(126)	(128)	(134)	(134)
Amortizaciones	(40)	(38)	(37)	(39)	(38)	(36)	(33)
Margen neto antes de provisiones	388	446	454	369	564	596	550
Dotación a provisiones	(52)	(87)	(116)	(76)	(149)	(148)	(175)
Dotaciones a provisiones (neto)	53	(24)	(28)	(8)	5	12	23
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(105)	(64)	(87)	(67)	(155)	(160)	(198)
Resultado de actividades de explotación	336	359	338	294	415	448	375
Pérdidas por deterioro de activos no financieros	3	(6)	(2)	42	(4)	(9)	(2)
Otras ganancias y pérdidas	(38)	(28)	(21)	(60)	(29)	(45)	(57)
Resultado antes de impuestos	302	324	315	276	382	394	317
Impuesto sobre beneficios	(51)	(79)	(78)	(25)	(83)	(98)	(80)
Resultado después de impuestos	251	245	237	251	299	296	237
Resultado atribuido a intereses minoritarios	1	0	0	1	14	1	5
Resultado atribuido al grupo	250	245	237	250	285	296	232
Impacto neto provisión OPS	-	-	-	(184)	-	-	-
Resultado atribuido reportado	250	245	237	66	285	296	232
Ratio de eficiencia ⁽¹⁾	49,9%	46,5%	46,8%	51,9%	41,2%	40,2%	42,4%
Ratio de eficiencia recurrente ⁽²⁾	54,3%	50,5%	50,9%	56,7%	45,1%	44,2%	45,7%

(1) Gastos de explotación / Margen bruto

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



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

CUENTA DE RESULTADOS TRIMESTRAL GRUPO BANKIA

(millones de euros)	3T 2016	2T 2016	1T 2016	4T 2015	3T 2015	2T 2015	1T 2015
Margen de intereses	507	546	577	665	688	695	693
Dividendos	0	3	0	0	1	3	1
Resultado por puesta en equivalencia	8	13	8	8	7	12	6
Comisiones totales netas	204	207	200	229	228	248	233
Resultado de operaciones financieras	65	58	61	57	73	78	73
Diferencias de cambio	(2)	8	7	9	10	13	(1)
Otros productos y cargas de explotación	(10)	(2)	(1)	(192)	(4)	(11)	(13)
Margen bruto	774	833	853	776	1.001	1.037	992
Gastos de administración	(346)	(349)	(362)	(361)	(376)	(384)	(390)
Gastos de personal	(223)	(227)	(239)	(234)	(242)	(244)	(250)
Otros gastos generales	(123)	(122)	(124)	(127)	(134)	(140)	(140)
Amortizaciones	(40)	(38)	(37)	(39)	(38)	(36)	(33)
Margen neto antes de provisiones	388	446	454	375	587	617	569
Dotación a provisiones	(52)	(87)	(116)	(262)	(151)	(147)	(175)
Dotaciones a provisiones (neto)	53	(24)	(28)	(192)	5	12	23
Deterioro de activos financieros (neto)	(105)	(64)	(87)	(70)	(156)	(159)	(198)
Resultado de actividades de explotación	336	359	338	113	436	470	394
Pérdidas por deterioro de activos no financieros	3	(6)	(2)	42	(4)	(9)	(2)
Otras ganancias y pérdidas	(38)	(28)	(21)	141	(29)	(45)	(57)
Resultado antes de impuestos	302	324	315	296	403	417	336
Impuesto sobre beneficios	(51)	(79)	(78)	(110)	(90)	(105)	(86)
Resultado después de impuestos	251	245	237	185	314	312	250
Resultado atribuido a intereses minoritarios	1	0	0	1	14	1	5
Resultado atribuido al grupo	250	245	237	185	300	311	244
Ratio de eficiencia ⁽¹⁾	49,9%	46,5%	46,8%	51,7%	41,4%	40,5%	42,6%
Ratio de eficiencia recurrente ⁽²⁾	54,3%	50,5%	50,9%	56,5%	45,1%	44,3%	46,0%

(1) Gastos de explotación / Margen bruto

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



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

BALANCE CONSOLIDADO GRUPO BANKIA

(millones de euros)	sep-16	dic-15	Variación s/dic-15	
			Importe	%
Efectivo, efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	2.811	4.042	(1.230)	(30,4%)
Activos financieros mantenidos para negociar	9.797	12.202	(2.405)	(19,7%)
Derivados	9.715	12.076	(2.361)	(19,5%)
Valores representativos de deuda	8	54	(45)	(84,6%)
Instrumentos de patrimonio	73	72	1	1,2%
Activos financieros disponibles para la venta	28.778	31.089	(2.311)	(7,4%)
Valores representativos de deuda	28.752	31.089	(2.337)	(7,5%)
Instrumentos de patrimonio	26	0	26	-
Préstamos y partidas a cobrar	110.584	116.713	(6.129)	(5,3%)
Valores representativos de deuda	604	762	(158)	(20,7%)
Préstamos y anticipos a entidades de crédito	3.952	5.381	(1.429)	(26,6%)
Préstamos y anticipos a la clientela	106.028	110.570	(4.542)	(4,1%)
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	25.856	23.701	2.155	9,1%
Derivados - contabilidad de coberturas	4.197	4.073	124	3,0%
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	292	285	6	2,2%
Activos tangibles e intangibles	1.870	2.261	(391)	(17,3%)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	2.550	2.962	(412)	(13,9%)
Resto de activos	9.069	9.642	(572)	(5,9%)
TOTAL ACTIVO	195.804	206.970	(11.166)	(5,4%)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	10.015	12.408	(2.392)	(19,3%)
Derivados	9.970	12.394	(2.424)	(19,6%)
Posiciones cortas de valores	45	14	32	236,1%
Pasivos financieros a coste amortizado	168.932	176.276	(7.345)	(4,2%)
Depósitos de bancos centrales	14.968	19.474	(4.506)	(23,1%)
Depósitos de entidades de crédito	23.105	23.228	(123)	(0,5%)
Depósitos de la clientela	107.947	108.702	(755)	(0,7%)
Valores representativos de deuda emitidos	22.201	23.927	(1.725)	(7,2%)
Otros pasivos financieros	710	945	(235)	(24,9%)
Derivados - contabilidad de coberturas	944	978	(34)	(3,5%)
Provisiones	1.240	2.898	(1.658)	(57,2%)
Resto de pasivos	1.576	1.714	(138)	(8,1%)
TOTAL PASIVO	182.707	194.274	(11.567)	(6,0%)
Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	47	66	(19)	(29,0%)
Otro resultado global acumulado	701	696	5	0,8%
Fondos propios	12.349	11.934	415	3,5%
TOTAL PATRIMONIO NETO	13.097	12.696	401	3,2%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	195.804	206.970	(11.166)	(5,4%)

Nota: desde junio de 2016 los estados financieros consolidados del Grupo Bankia se presentan considerando la adaptación del contenido de la información financiera pública a los criterios de los estados denominados FINREP, que se establecen con carácter obligatorio por la normativa de la Unión Europea para entidades de crédito. En este sentido, el balance que se muestra en este informe de resultados está adaptado a dichos criterios, no sólo para septiembre de 2016, sino también para diciembre de 2015, con la finalidad de facilitar la comparación entre ambos periodos.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

DATOS BÁSICOS GRUPO BFA

(millones de euros)	sep-16	dic-15	Variación
Activos totales	199.952	213.699	(6,4%)
Crédito a la clientela neto	105.880	108.573	(2,5%)
Crédito a la clientela bruto	112.423	116.127	(3,2%)
Crédito bruto al sector privado residente	92.480	93.784	(1,4%)
Crédito bruto con garantía real	67.459	70.014	(3,6%)
Recursos de clientes en balance	129.778	132.954	(2,4%)
Depósitos de la clientela	107.566	107.430	0,1%
Empréstitos y valores negociables	21.172	24.478	(13,5%)
Pasivos subordinados	1.040	1.046	(0,5%)
Total recursos gestionados de clientes	149.498	151.970	(1,6%)
Fondos Propios	8.965	8.736	2,6%
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Phase In	11.747	12.130	(3,2%)
Solvencia (%)			
Capital de nivel I ordinario - BIS III Phase in	14,83%	14,58%	+0,25 p.p.
Coefficiente de solvencia - Ratio Total capital BIS III Phase In	15,71%	15,55%	+0,16 p.p.
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Fully Loaded	13,29%	12,88%	+0,41 p.p.
Gestión del Riesgo (millones de euros y %)			
Riesgos totales	118.767	122.182	(2,8%)
Deudores morosos	11.380	13.100	(13,1%)
Provisiones para insolvencias	6.963	7.942	(12,3%)
Tasa de morosidad	9,58%	10,72%	(1,14) p.p.
Tasa de cobertura	61,18%	60,63%	+0,56 p.p.
	sep-16	sep-15	Variación
Resultados (millones de euros)			
Margen de intereses	1.672	2.138	(21,8%)
Margen bruto	2.722	4.438	(38,7%)
Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones	1.544	3.174	(51,3%)
Beneficio después de impuestos	542	1.890	(71,3%)



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

CUENTA RESULTADOS GRUPO BFA

(millones de euros)	9M 2016	9M 2015	Variación	
			Importe	%
Margen Intereses	1.672	2.138	(466)	(21,8%)
Dividendos	4	5	(1)	(22,5%)
Resultado por Puesta en Equivalencia	29	24	5	21,3%
Comisiones Totales Netas	596	655	(58)	(8,9%)
Resultado de Operaciones Financieras	423	1.626	(1.203)	(74,0%)
Diferencias de Cambio	14	23	(9)	(40,0%)
Otros Productos y Cargas de Explotación	(16)	(32)	16	(49,1%)
Margen Bruto	2.722	4.438	(1.717)	(38,7%)
Gastos de Administración	(1.062)	(1.157)	95	(8,2%)
Gastos de Personal	(688)	(736)	48	(6,5%)
Otros Gastos Generales	(373)	(421)	48	(11,3%)
Amortizaciones	(116)	(107)	(8)	7,7%
Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones	1.544	3.174	(1.630)	(51,3%)
Dotaciones a Provisiones (neto)	(394)	(180)	(214)	-
Pérdidas por Deterioro de Activos Financieros (neto)	(248)	(474)	226	(47,7%)
Resultado de Actividades de Explotación	903	2.521	(1.618)	(64,2%)
Pérdidas por Deterioro de Activos no Financieros	(5)	(14)	9	(64,0%)
Otras Ganancias y Pérdidas	(69)	(80)	11	(13,3%)
Resultado antes de Impuestos	828	2.427	(1.599)	(65,9%)
Impuesto sobre Beneficios	(286)	(538)	252	(46,8%)
Rdo. del Ejercicio Procedente de Operaciones Continuas	542	1.890	(1.347)	(71,3%)
Resultado de Operaciones Interrumpidas (neto)	0	0	0	-
Resultado del Ejercicio después de Impuestos	542	1.890	(1.347)	(71,3%)
Resultado Atribuido a Intereses Minoritarios	254	331	(77)	(23,1%)
Resultado Atribuido al Grupo	288	1.559	(1.271)	(81,5%)



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

BALANCE CONSOLIDADO GRUPO BFA

(millones de euros)	sep-16	dic-15	Variación	
			Importe	%
Caja y Depósitos en Bancos Centrales	2.811	2.979	(168)	(5,6%)
Cartera de Negociación	9.797	10.828	(1.031)	(9,5%)
<i>De la que: Crédito a la Clientela</i>	0	0	0	-
Activos Financieros Disponibles para la Venta	58.146	63.522	(5.375)	(8,5%)
Valores Representativos de Deuda	58.120	63.522	(5.401)	(8,5%)
Instrumentos de Capital	26	0	26	-
Inversiones Crediticias	110.437	115.873	(5.435)	(4,7%)
Depósitos en Entidades de Crédito	3.952	6.537	(2.585)	(39,5%)
Crédito a la Clientela	109.833	108.573	1.260	1,2%
Resto	604	763	(158)	(20,7%)
Cartera de Inversión a Vencimiento	0	0	0	-
Derivados de Cobertura	4.197	4.220	(23)	(0,5%)
Activos no Corrientes en Venta	2.542	2.968	(426)	(14,4%)
Participaciones	292	285	6	2,2%
Activo Material e Intangible	1.871	2.261	(391)	(17,3%)
Otros Activos, Periodificaciones y Activos Fiscales	9.860	10.763	(904)	(8,4%)
TOTAL ACTIVO	199.952	213.699	(13.746)	(6,4%)
Cartera de Negociación	10.015	11.034	(1.018)	(9,2%)
Pasivos Financieros a Coste Amortizado	170.761	180.471	(9.710)	(5,4%)
Depósitos de Bancos Centrales	14.968	19.474	(4.506)	(23,1%)
Depósitos de Entidades de Crédito	25.315	27.098	(1.783)	(6,6%)
Depósitos de la Clientela	107.566	107.430	136	0,1%
Débitos Representados por Valores Negociables	21.172	24.478	(3.306)	(13,5%)
Pasivos Subordinados	1.040	1.046	(5)	(0,5%)
Otros Pasivos Financieros	699	944	(245)	(25,9%)
Derivados de Cobertura	944	2.352	(1.408)	(59,9%)
Pasivos por Contratos de Seguros	0	0	0	-
Provisiones	1.812	3.417	(1.605)	(47,0%)
Otros Pasivos, Periodificaciones y Pasivos Fiscales	1.874	2.015	(141)	(7,0%)
TOTAL PASIVO	185.406	199.289	(13.882)	(7,0%)
Intereses Minoritarios	4.711	4.676	34	0,7%
Ajustes por Valoración	870	998	(128)	(12,8%)
Fondos Propios	8.965	8.736	229	2,6%
TOTAL PATRIMONIO NETO	14.546	14.410	136	0,9%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	199.952	213.699	(13.746)	(6,4%)



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es