

Bankia obtiene un beneficio de 541 millones de euros en 2019 tras registrar el mejor año comercial de su historia

- José Ignacio Goirigolzarri: “2019 ha sido el mejor año en términos comerciales desde la creación de Bankia y hemos mantenido el liderazgo en solvencia entre los grandes bancos españoles, muy por encima, además, de las exigencias regulatorias”
- José Sevilla: “En el último año hemos dado un gran paso en el cumplimiento de nuestro Plan Estratégico 2018-2020, tanto en lo que a cifras de negocio como a calidad del balance se refiere”
- Tras elevar al 13,02% la ratio de solvencia CET1 *fully loaded*, el Consejo de Administración propondrá distribuir 355 millones de euros en dividendos, a razón de 11,576 céntimos por título, la misma cuantía del año anterior
- La entidad prosigue con la devolución de ayudas públicas y superará los 3.300 millones retornados a los contribuyentes una vez se abone el dividendo
- El resultado *core*, el puramente bancario, ha crecido un 3,5% en el año, hasta elevarse a 1.287 millones de euros, tras estabilizarse los ingresos y reducirse los gastos en mayor medida de lo previsto
- Bankia ha cerrado 2019 como líder del mercado en captación neta de fondos de inversión (1.543 millones), con lo que alcanza los 22.300 millones gestionados y comercializados, y roza el millón de partícipes, tras ganar 100.000 en un año
- La satisfacción de los clientes alcanza nuevo récord, con 90,3 puntos, y el banco se sitúa líder entre los grandes en calidad de servicio a los clientes
- Más del 53% de los clientes son digitales y el 36% de las ventas se han realizado a través de los canales digitales, por encima ya de la previsión del Plan Estratégico
- El saldo de crédito total no dudoso ha aumentado un 0,2% en el año y se sitúa en 106.700 millones, por la pujanza de la financiación al consumo y a empresas
- El volumen de activos improductivos (créditos dudosos y activos adjudicados) se ha reducido en 8.400 millones en solo dos años, con lo que la tasa de NPA netos se ha reducido al 3,3%, muy próxima al 3% proyectada para final de 2020



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

Madrid, 28/01/2020. Bankia ha registrado un beneficio neto de 541 millones de euros en 2019, un 23% inferior al obtenido en 2018 debido al menor resultado logrado con la rotación de carteras de renta fija (ROF), así como por las mayores provisiones asociadas al coste de la venta de activos improductivos.

El presidente de Bankia, José Ignacio Goirigolzarri, ha explicado que el beneficio se ha alcanzado tras “estabilizar los ingresos recurrentes y reducir los gastos en mayor medida de lo que habíamos previsto, lo que nos ha permitido un aumento del 3,5% del resultado *core* (1.287 millones), que es el que mide de forma más clara la evolución del negocio bancario”. Esta partida se ha acelerado en la parte final del año, de manera que en el cuarto trimestre ha crecido a un ritmo del 12% en comparación con el mismo periodo del ejercicio anterior.

“Detrás de este beneficio está, además, un esfuerzo muy importante en términos de provisiones para mejorar la calidad de nuestro balance. Este es, para nosotros, un aspecto clave para enfrentarnos a la nueva normalidad de tipos de interés negativos”, ha aseverado Goirigolzarri.

Ha destacado también que 2019 “ha sido el mejor año en términos comerciales desde la creación de Bankia”, debido a “la confianza de nuestros clientes y al gran esfuerzo realizado por los profesionales del banco, gracias a los cuales hemos marcado un nuevo máximo en satisfacción de los clientes y logrado un incremento generalizado en nuestras cuotas de mercado”.

Sólida posición de capital, dividendo y avance en la devolución de ayudas

El presidente de Bankia ha incidido en que la entidad ha registrado un nuevo incremento del nivel de solvencia, hasta cerrar, por primera vez un ejercicio, por encima del 13%, “manteniendo así el liderazgo entre nuestros grandes competidores y muy por encima de las exigencias regulatorias”.

“Con esta sólida posición de capital, podemos anunciar nuestra intención de mantener el dividendo y abonar un total de 355 millones de euros a nuestros accionistas, que equivale a un 6,1% de rentabilidad por dividendo (calculado sobre la cotización de cierre de 2019). Damos así un paso más en la devolución de ayudas a los contribuyentes”, ha señalado.

La retribución será de 11,576 céntimos por acción, lo que supone mantener la cuantía por título y elevar hasta el 65% el reparto de beneficios entre los accionistas (*pay-out*), lo que permite continuar avanzando en la devolución de las ayudas recibidas por la entidad.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

Bankia

En la actualidad, el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB) cuenta de forma directa e indirecta, a través de BFA, con una participación en Bankia del 61,8%. De mantenerse esa participación en la fecha del pago del dividendo, BFA recibirá 220 millones de euros, con lo que la cifra total retornada a los contribuyentes ascenderá a 3.303 millones de euros, de los que 2.122 millones corresponden a las dos operaciones de venta de capital (en febrero de 2014 y diciembre de 2017) y los 1.181 millones restantes, a los seis dividendos distribuidos por el banco desde julio de 2015.

Avances en el cumplimiento del Plan Estratégico

El consejero delegado de Bankia, José Sevilla, ha destacado del ejercicio pasado que “hemos dado un gran paso en el cumplimiento de nuestro Plan Estratégico, tanto en lo que a negocio como a calidad del balance se refiere”.

Respecto al dinamismo comercial, “en estos dos primeros años de nuestro plan hemos incrementado nuestra base de clientes en 243.000 personas y hemos aumentado en 190.000 el número de las que tienen sus ingresos domiciliados con nosotros”, ha subrayado Sevilla, tras indicar que los clientes “son cada vez más digitales y tienen más vinculación con nosotros en los productos de mayor valor añadido, como los fondos de inversión, los medios de pago y los seguros”.

En concreto, Bankia ha sido en 2019 la entidad líder del mercado en captaciones netas de fondos de inversión, con 1.543 millones de euros, un 74% más que el año anterior. Así, los activos gestionados y comercializados han crecido un 16,8%, hasta los 22.300 millones, y la cuota de mercado ha subido medio punto y se ha situado en el 7,05%, con lo que se acerca al 7,2% de objetivo que recoge el Plan Estratégico para 2020. Además, el banco ha conseguido 100.000 nuevos partícipes de fondos y roza ya el millón.

En seguros, las primas de nueva producción han aumentado un 26,2% respecto a 2018, con alzas del 29% en el ramo de vida y del 24% en no vida. Mientras, los activos gestionados y comercializados por el grupo en planes de pensiones han crecido un 5,9%.

Otro de los productos de valor añadido en los que Bankia continúa con dinámicas positivas son los medios de pago. La facturación en comercios con tarjetas de débito y crédito ha acelerado su crecimiento hasta el 14,7%. La cuota de mercado también ha crecido tanto en facturación (hasta el 12,4% a septiembre de 2019) como en el parque de tarjetas de crédito (hasta el 8,6%).

A todo ello se une que los indicadores de satisfacción y calidad continúan incrementándose y se han situado en niveles máximos. En concreto, el banco ha conseguido elevar el índice de satisfacción de los clientes hasta el récord de 90,3 puntos, frente a los 86,9 de un año antes, al tiempo que en calidad del servicio se ha situado en el liderazgo de los grandes bancos españoles, con una nota de 8,28, frente al 7,36 de media del sector.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

Bankia

“A mí me parece especialmente relevante destacar los crecimientos de cuota en productos de valor añadido y el récord en la satisfacción de los clientes porque creo que demuestran que la estrategia que estamos siguiendo es acertada y que, por tanto, los resultados llegarán a corto, medio y largo plazo”, ha remarcado el presidente de Bankia.

La entidad también ha avanzado en la digitalización en el marco de su apuesta por adaptar sus productos y servicios a las demandas de los clientes. En este sentido, las ventas por canales digitales de Bankia representan ya el 36% de las ventas totales que realiza la entidad, 20 puntos porcentuales más que hace dos años (15,9%) y por encima del objetivo del Plan Estratégico para 2020 (35%).

Por su parte, el número de clientes digitales ha seguido creciendo y representa ya el 53,3% del total, tras crecer casi 13 puntos porcentuales en los últimos dos años.

Balance más saneado y caída importante de la morosidad

En cuanto al otro factor destacado por el consejero delegado del ejercicio 2019, la mejora de la calidad del balance, Sevilla ha hecho hincapié en que “estamos ya muy cerca de cumplir con los objetivos que nos habíamos marcado para el periodo 2018-2020”.

“Hemos realizado un importante esfuerzo en la reducción de los activos improductivos, que se han reducido en 8.400 millones de euros en solo dos años”, con lo que la tasa de NPA netos “se ha reducido hasta el 3,3%, muy próxima al 3% anunciado para final de 2020. En dos años se ha alcanzado el 94% del objetivo de reducción de NPA contemplado en el plan trienal”.

Solo en el último año, el volumen de activos improductivos netos (créditos dudosos y activos adjudicados, NPA) ha descendido en 2.500 millones y se ha situado a diciembre de 2019 en 8.350 millones de euros brutos, un 23,2% menos que un año antes (10.878 millones).

Los riesgos dudosos brutos se han reducido en casi 2.000 millones de euros entre enero y diciembre, hasta situarse en 6.465 millones (-23,2%), con lo que la tasa de morosidad ha cerrado el ejercicio en el 5%, tras bajar 1,5 puntos respecto a diciembre de 2018 (6,5%). En el último trimestre del año, se ha acelerado el descenso de la morosidad y solo entre octubre y diciembre ha caído en medio punto. Además, la tasa de cobertura cierra el cuarto trimestre en el 54%, con un incremento de tres décimas respecto al tercero (53,7%).

El balance de Bankia refleja unos activos totales de 208.468 millones de euros, con un incremento interanual del 1,6%.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

Incremento del crédito sano

La buena dinámica comercial del grupo ha favorecido el crecimiento del crédito sano (no dudoso), que, impulsado por el buen comportamiento de la nueva producción, ha crecido un 0,2% en 2019 y ha alcanzado 106.700 millones (300 millones más).

A lo largo del ejercicio, el *stock* de financiación al consumo ha avanzado un 12,5% y el de empresas ha crecido un 9%, elevando la cuota de mercado de Bankia en noviembre hasta el 5,88% (30 puntos básicos más) y el 7,75% (33 puntos básicos más), respectivamente.

En cuanto a la formalización de nuevo crédito, la de hipotecas se ha mantenido estable en 2019 en el entorno de los 2.900 millones de euros, un tercio de las cuales se ha concedido a nuevos clientes. Las hipotecas a tipo fijo representan el 48% del importe del nuevo crédito hipotecario y el *loan to value* medio se ha situado en el 64%.

Por el lado de la financiación a empresas, las formalizaciones se han mantenido por encima de los 14.000 millones de euros y en consumo han crecido hasta 2.647 millones, en el marco de una prudente política de concesión. Es de reseñar que en el último año Bankia ha elevado su cuota de formalizaciones con empresas del 7,88% al 9,49%.

“Nuestros clientes nos están solicitando más financiación, principalmente en los segmentos de empresas y crédito al consumo, que están ganando mucho peso en nuestro balance y dando lugar a que nuestra cartera de crédito sea cada vez más equilibrada, en línea con el objetivo del plan”, ha reseñado Sevilla. Así, las hipotecas han pasado del 66% del total de la cartera en 2017 al 61% en 2019, mientras que ha subido del 30% al 34% en empresas y del 4% al 5% en consumo.

Impulso a la financiación sostenible

Dentro de la actividad crediticia, la entidad ha reforzado en 2019 su compromiso con las finanzas sostenibles y con el impacto medioambiental de su actividad con la creación de la Dirección de Negocio y Financiación Sostenible.

Además, ha firmado los ‘Principios de Banca Responsable’ de Naciones Unidas, ha sido reincorporada al Índice Dow Jones de Sostenibilidad Europeo y se ha comprometido a ser neutra en emisiones de CO₂ en 2020.

En 2019, se han firmado operaciones de financiación ‘verde’ por un importe superior a 900 millones de euros. A ello se une que Bankia ha contribuido a movilizar un total de 9.000 millones de euros de recursos financieros con finalidad sostenible, incluyendo préstamos corporativos, financiación de proyectos, emisiones de bonos y crédito promotor.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

Bankia

Asimismo, el banco dispone del fondo de inversión 'Bankia Futuro Sostenible', el primero lanzado en España con vocación de impacto siguiendo los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

Resultados: estabilización del margen y gastos contenidos

Con la evolución ya reseñada del negocio, el banco ha conseguido prácticamente estabilizar el margen de intereses, que ha sumado 2.023 millones en 2019 (-1,3%). En el cuarto trimestre, el margen de intereses se ha situado en 503 millones, con un alza del 0,2% sobre el trimestre precedente.

Los ingresos por comisiones han alcanzado 1.081 millones de euros, un 1,5% más que en 2018 gracias a la buena evolución interanual de los ingresos en medios de pago (+9,9%) y en activos bajo gestión (+4,7%). En el último trimestre del año, las comisiones han registrado su nivel más alto del ejercicio, tras crecer un 8% en tasa intertrimestral.

Con ello, el margen bruto se ha situado en 3.245 millones de euros en 2019 (-3,6%), mientras que los gastos de explotación se han reducido en un 2,9%, hasta 1.817 millones, lo que refleja que se han generado unas sinergias de 220 millones fruto de la integración con BMN, por encima de los 155 millones previstos inicialmente.

El margen bruto de clientes ha cerrado el ejercicio 2019 en el 1,64%, por encima del 1,58% del año anterior, y la ratio de eficiencia se ha situado en el 56% en el ejercicio.

La dotación a provisiones y otros resultados ha subido hasta los 673 millones de euros, un alza que se debe a la provisión para cubrir los costes de venta de carteras de crédito y activos adjudicados, principalmente en el segundo semestre del año.

En definitiva, la estabilización de ingresos, el aumento de comisiones y la bajada de gastos unidos a los menores ingresos por ROF y al incremento de provisiones para mejorar la calidad del balance han dado lugar a un beneficio de 541 millones de euros.

Líder en solvencia entre los grandes bancos

Trimestre a trimestre a lo largo del ejercicio 2019, Bankia ha mejorado su nivel de solvencia y mantiene el liderazgo entre los grandes bancos españoles, tras cerrar el ejercicio con una ratio de capital CET1 *fully loaded* (incluyendo plusvalías soberanas latentes a valor razonable) del 13,02%, lo que supone 63 puntos básicos más que un año antes (12,39% en diciembre de 2018). Así, el exceso de capital acumulado sobre el 12% asciende a 795 millones de euros.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

Bankia

Además, a diciembre de 2019 el CET1 *phase in* ha sido del 14,33% y el capital total, del 18,10%. Estos niveles representan un exceso de capital sobre los requerimientos mínimos del SREP de 508 puntos básicos y de 535 puntos básicos a nivel total solvencia.

Por otra parte, las emisiones de pasivos elegibles a efectos de MREL llevadas a cabo por la entidad en 2019 suman 3.500 millones de euros e incluyen 1.250 millones en deuda *senior non preferred*, 1.250 millones en deuda *senior preferred* y 1.000 millones en deuda subordinada, que fortalecen la posición de liquidez y capital del banco.

Estas emisiones han incrementado los niveles de pasivos elegibles para cumplir con las exigencias de los requerimientos regulatorios del MREL. A finales de 2019, la ratio MREL se ha situado, en términos de Activos Ponderados por Riesgos (APRs), en el 21,93% y Bankia afronta de manera holgada el objetivo de alcanzar el 23,66% en julio de 2021.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

Bankia

Hechos principales de 2019

El 25 de enero, Bankia reorganizó su estructura para apoyar la transformación del banco, creó cuatro direcciones generales adjuntas (Financiera, Riesgos de Crédito, Personas y Cultura, y Transformación y Estrategia Digital) y elevó de ocho a doce el número de integrantes de su Comité de Dirección.

El 30 de enero, Fitch elevó un escalón el *rating* a largo plazo de Bankia a 'BBB' (anteriormente 'BBB-') y cambió la perspectiva de la entidad de positiva a estable.

El 7 de febrero, Bankia emitió 1.000 millones de euros en bonos subordinados a 10 años.

El 26 de febrero, el Consejo de Bankia eligió a Eva Castillo Sanz como consejera independiente coordinadora en sustitución de Joaquín Ayuso García.

El 18 de marzo, Bankia emitió 500 millones de euros en bonos *senior preferred* a cinco años.

El 27 de marzo, Carlos Egea renunció a sus funciones ejecutivas en Bankia, tras culminar con éxito el proceso de integración de BMN, y continúa formando parte del Consejo de Administración de la entidad como consejero externo. El 26 de junio, fue designado nuevo miembro del Comité de Auditoría y Cumplimiento.

El 1 de abril, Bankia cerró la venta del 51% de Caja Granada Vida y Cajamurcia Vida a Mapfre por 110,3 millones, culminando la reordenación de bancaseguros tras integrar BMN.

El 9 de mayo, Scope Ratings ratificó, con perspectiva estable, el *rating* emisor de Bankia en 'BBB+'.

El 17 de mayo, Bankia alcanzó un acuerdo con ING para ofrecer servicios financieros en condiciones especiales a sus clientes empresas. El 24 de junio, ambas entidades ampliaron y reforzaron su acuerdo para el uso de la red de cajeros automáticos de Bankia.

El 31 de mayo, la agencia de calificación S&P ratificó el *rating* a largo plazo de Bankia en "BBB", con perspectiva estable.

El 18 de junio, Bankia cerró la colocación de una emisión de bonos *senior non preferred* por 500 millones de euros a cinco años.

El 2 de julio, Bankia colocó una emisión de bonos *senior preferred* por importe de 750 millones de euros a siete años.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

Bankia

El 2 de julio, DBRS ratificó el *rating* a largo plazo en BBB (*high*) revisando la perspectiva desde estable a positiva.

El 12 de julio, Bankia y el BEI lanzaron una línea pionera en Europa de 300 millones para la concesión de 'hipotecas verdes'.

El 26 de julio, Bankia cerró la venta de una cartera de activos adjudicados, de 1.420 millones de euros, y de créditos hipotecarios dudosos, de 1.283 millones, operación acordada en diciembre de 2018.

El 27 de agosto, Bankia anunció la creación de la Dirección de Negocio y Financiación Sostenible.

El 13 de septiembre, Bankia se comprometió a hacer cada día la vida más fácil a sus clientes con su nuevo posicionamiento de marca: 'Así de fácil'.

El 14 de septiembre, Bankia se reincorporó al índice Dow Jones de Sostenibilidad Europeo como una de las empresas más sostenibles.

El 22 de septiembre, Bankia firmó los 'Principios de Banca Responsable' de Naciones Unidas junto a 130 bancos mundiales.

El 16 de octubre, la entidad anunció, en la inauguración de la sede de Bankia Fintech en Madrid, la creación de 'Bankia Fintech Venture', un fondo para invertir hasta 20 millones en cinco años en proyectos desarrollados por *startup* del ámbito financiero.

El 5 de noviembre, Bankia emitió 750 millones de euros en bonos *senior non preferred* a siete años con una demanda superior a 2,5 veces al volumen ofertado.

El 29 de noviembre, Bankia anunció su colaboración con la 25ª Conferencia sobre el Cambio Climático (COP25) de Madrid con la puesta a disposición de la organización de un ofibus, oficina móvil, para que los delegados asistentes realizaran operaciones bancarias.

El 4 de diciembre, Bankia reforzó su apuesta por la internacionalización de las empresas españolas con la apertura de una oficina de representación en Casablanca (Marruecos).

El 5 de diciembre, el BCE comunicó a Bankia, en el marco del proceso de revisión y evaluación supervisora (SREP), que mantenía su requerimiento de capital de Pilar 2 para 2020 al mismo nivel que un año antes, en el 2%.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

Bankia

El 20 de diciembre, la agencia de calificación de solvencia Fitch Rating confirmó la nota a largo plazo asignada a Bankia en 'BBB' con perspectiva estable.

Ya iniciado el ejercicio actual, el 23 de enero, Bankia firmó la venta del 15% de Caser a Helvetia por 166 millones de euros, lo que tendrá un impacto positivo estimado en la ratio total solvencia de Bankia de 12 puntos básicos.

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

www.bankiaresponde.com

www.darcuerda.com

www.blogbankia.es



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

DATOS RELEVANTES

	dic-19	dic-18	Variación
Balance (millones de euros)			
Activos totales	208.468	205.223	1,6%
Préstamos y anticipos a la clientela (neto)	117.444	118.295	(0,7%)
Préstamos y anticipos a la clientela (bruto)	120.623	122.505	(1,5%)
Recursos de clientes en balance	143.464	144.680	(0,8%)
Depósitos de la clientela	124.785	126.319	(1,2%)
Empréstitos y valores negociables	15.697	15.370	2,1%
Pasivos subordinados	2.983	2.990	(0,2%)
Total recursos de clientes en balance y fuera de balance	174.267	171.793	1,4%
Fondos propios	13.142	13.030	0,9%
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Phase In	11.126	11.367	(2,1%)
Solvencia (%)			
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Phase In	14,33%	13,80%	+0,53 p.p.
Coefficiente de solvencia - Ratio Total capital BIS III Phase In	18,10%	17,58%	+0,52 p.p.
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Fully Loaded	13,02%	12,39%	+0,63 p.p.
Gestión del Riesgo (millones de euros y %)			
Riesgos totales	128.156	129.792	(1,3%)
Saldos dudosos	6.465	8.416	(23,2%)
Provisiones para insolvencias	3.491	4.593	(24,0%)
Tasa de morosidad	5,0%	6,5%	-1,5 p.p.
Tasa de cobertura	54,0%	54,6%	-0,6 p.p.
Resultados (millones de euros)			
Margen de intereses	2.023	2.049	(1,3%)
Margen bruto	3.245	3.368	(3,6%)
Resultado "core" (margen de intereses + comisiones - gastos de explotación)	1.287	1.244	3,5%
Margen neto antes de provisiones	1.428	1.498	(4,6%)
Resultado atribuido al Grupo	541	703	(23,0%)
Ratios relevantes (%)			
Ratio de eficiencia (Gastos de explotación / Margen bruto)	56,0%	55,5%	+0,5 p.p.
ROA (Beneficio después de impuestos / ATMs) ⁽¹⁾	0,3%	0,3%	-
RORWA (Beneficio después de impuestos / APRs) ⁽²⁾	0,7%	0,9%	-0,2 p.p.
ROE (Beneficio atribuido / Fondos propios) ⁽³⁾	4,2%	5,6%	-1,4 p.p.
ROTE (Beneficio atribuido / Fondos propios tangibles medios) ⁽⁴⁾	4,3%	5,7%	-1,4 p.p.
Acción Bankia			
Nº de accionistas	173.949	184.643	(5,8%)
Nº de acciones (millones)	3.070	3.085	(0,5%)
Cotización al cierre del periodo (euros) ⁽⁵⁾	1,90	2,56	(25,7%)
Capitalización bursátil (millones de euros)	5.840	7.898	(26,1%)
Beneficio por acción (euros) ⁽⁶⁾	0,18	0,23	(22,6%)
Valor contable tangible por acción ⁽⁷⁾ (euros)	4,21	4,18	0,8%
PER (Cotización al cierre del periodo ⁽⁵⁾ / Beneficio por acción ⁽⁶⁾)	10,79x	11,23x	(4,0%)
P/Vc tangible (Cotización al cierre del periodo ⁽⁵⁾ / Valor contable tangible por acción)	0,45x	0,61x	(26,3%)
Dividendo efectivo por acción (céntimos de euro) ⁽⁸⁾	11,576	11,576	-
Información Adicional			
Nº de oficinas	2.275	2.298	(1,0%)
Nº de empleados	16.035	15.924	0,7%

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

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

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

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

(5) Fechas de cierre del periodo: 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

(6) Beneficio atribuido sobre número de acciones.

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

(8) En 2019 se incluye la propuesta de dividendo que se realizará a la Junta General de Accionistas de Bankia.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

CUENTA DE RESULTADOS 2019

(millones de euros)	2019	2018	Variación s/2018	
			Importe	%
Margen de intereses	2.023	2.049	(26)	(1,3%)
Dividendos	17	11	7	61,5%
Resultado por puesta en equivalencia	60	56	4	6,6%
Comisiones totales netas	1.081	1.065	16	1,5%
Resultado de operaciones financieras	298	411	(113)	(27,4%)
Diferencias de cambio	15	15	1	4,2%
Otros productos y cargas de explotación	(249)	(239)	(11)	4,5%
Margen bruto	3.245	3.368	(123)	(3,6%)
Gastos de administración	(1.616)	(1.696)	81	(4,8%)
Gastos de personal	(1.119)	(1.161)	41	(3,6%)
Otros gastos generales	(496)	(535)	39	(7,3%)
Amortizaciones	(201)	(174)	(27)	15,5%
Margen neto antes de provisiones	1.428	1.498	(69)	(4,6%)
Dotación a provisiones	(477)	(436)	(41)	9,4%
Dotaciones a provisiones (neto)	(15)	(10)	(5)	45,9%
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(463)	(427)	(36)	8,5%
Resultado de actividades de explotación	951	1.061	(110)	(10,4%)
Deterioro de activos no financieros y otros deterioros	(19)	10	(29)	-
Otras ganancias y pérdidas	(176)	(151)	(25)	16,5%
Resultado antes de impuestos	756	920	(164)	(17,9%)
Impuesto sobre beneficios	(213)	(223)	9	(4,2%)
Resultado después de impuestos de operaciones continuadas	542	697	(155)	(22,2%)
Resultado de operaciones interrumpidas (neto) ⁽¹⁾	0	6	(6)	(100,0%)
Resultado del periodo	542	703	(161)	(22,9%)
Resultado atribuido a intereses minoritarios	0,9	0,3	0,6	196,2%
Resultado atribuido al grupo	541	703	(162)	(23,0%)
Ratio de eficiencia ⁽²⁾	56,0%	55,5%	+0,5 p.p.	0,5%
Ratio de eficiencia recurrente ⁽³⁾	62,0%	63,6%	(1,6) p.p.	(1,6%)
PROMEMORIA:				
Resultado "core" ⁽⁴⁾	1.287	1.244	43	3,5%
Margen neto "ex ROF" ⁽⁵⁾	1.130	1.087	43	4,0%

(1) En 2018 incluye el 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. Desde marzo de 2019 sus resultados consolidan por puesta en equivalencia tras la venta del 51% de la participación en dichas sociedades a Mapfre Vida.

(2) Gastos de explotación / Margen bruto.

(3) Gastos de explotación / Margen bruto (ex ROF y diferencias de cambio).

(4) Margen de intereses + comisiones - gastos de administración - amortizaciones.

(5) Margen neto antes de provisiones - resultado de operaciones financieras.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

CUENTA DE RESULTADOS TRIMESTRAL

(millones de euros)	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018	2T 2018	1T 2018
Margen de intereses	503	502	516	502	507	495	521	526
Dividendos	3	1	14	1	3	0	7	1
Resultado por puesta en equivalencia	18	13	15	14	13	14	18	12
Comisiones totales netas	284	263	273	260	266	265	270	264
Resultado de operaciones financieras	62	97	102	37	30	90	152	139
Diferencias de cambio	3	5	4	3	4	5	5	1
Otros productos y cargas de explotación	(174)	(5)	(66)	(4)	(160)	(5)	(70)	(3)
Margen bruto	699	875	858	813	662	865	903	939
Gastos de administración	(394)	(409)	(407)	(407)	(425)	(415)	(419)	(437)
Gastos de personal	(267)	(282)	(286)	(285)	(278)	(287)	(291)	(305)
Otros gastos generales	(127)	(127)	(121)	(122)	(147)	(128)	(128)	(132)
Amortizaciones	(53)	(49)	(49)	(50)	(43)	(42)	(40)	(48)
Margen neto antes de provisiones	252	417	402	357	194	407	444	453
Dotación a provisiones	(173)	(119)	(121)	(65)	(192)	(73)	(68)	(103)
Dotaciones a provisiones (neto)	17	14	(35)	(10)	(46)	(0)	24	13
Deterioros de activos financieros (neto)	(189)	(132)	(86)	(55)	(146)	(73)	(91)	(116)
Resultado de actividades de explotación	80	299	281	292	1	334	376	350
Deterioros de activos no financieros y otros	(5)	(5)	(6)	(4)	(19)	(3)	36	(4)
Otras ganancias y pérdidas	(110)	(42)	(4)	(19)	(31)	(43)	(28)	(49)
Resultado antes de impuestos	(36)	252	271	269	(49)	288	384	297
Impuesto sobre beneficios	2	(76)	(76)	(64)	7	(63)	(99)	(67)
Rtdo. después de impuestos de op. continuadas	(34)	176	196	205	(42)	224	285	230
Resultado de operaciones interrumpidas (neto) ⁽¹⁾					1	5		
Resultado del periodo	(34)	176	196	205	(40)	229	285	230
Resultado atribuido a intereses minoritarios	0,1	0,0	0,8	(0,0)	(0,0)	0,1	(0,1)	0,3
Resultado atribuido al grupo	(34)	176	195	205	(40)	229	285	229
Ratio de eficiencia ⁽²⁾	63,9%	52,3%	53,2%	56,1%	70,7%	53,0%	50,8%	51,7%
Ratio de eficiencia recurrente ⁽³⁾	70,4%	59,2%	60,7%	59,0%	74,6%	59,4%	61,6%	60,7%
PROMEMORIA:								
Resultado "core" ⁽⁴⁾	341	307	333	306	305	302	332	305
Margen neto "ex ROF" ⁽⁵⁾	191	320	299	320	164	317	291	315

(1) En el 4T y 3T 2018 se incluye el 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. A partir del 1T 2019 los resultados de Caja Murcia Vida y Caja Granada Vida se consolidan por puesta en equivalencia tras la venta del 51% del capital de ambas sociedades a Mapfre Vida.

(2) Gastos de explotación / Margen bruto.

(3) Gastos de explotación / Margen bruto (excluyen ROF y diferencias de cambio).

(4) Margen de intereses + comisiones - gastos de administración - amortizaciones.

(5) Margen neto antes de provisiones - resultado de operaciones financieras.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

BALANCE

(millones de euros)	dic-19	dic-18	Variación s/dic-18	
			Importe	%
Efectivo, efectivo en bancos centrales y otros depósitos vista	13.203	4.754	8.449	177,7%
Activos financieros mantenidos para negociar	6.691	6.308	383	6,1%
Derivados	6.519	6.022	496	8,2%
Valores representativos de deuda	171	282	(111)	(39,3%)
Instrumentos de patrimonio	1	4	(2,5)	(64,6%)
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	35	9	25	271,8%
Valores representativos de deuda	0,2	0,2	0,1	26,7%
Préstamos y anticipos a entidades de crédito	23	0	23	-
Préstamos y anticipos a la clientela	11	9	2	22,9%
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	11.982	15.636	(3.654)	(23,4%)
Valores representativos de deuda	11.906	15.559	(3.653)	(23,5%)
Instrumentos de patrimonio	76	76	(0)	(0,6%)
Activos financieros a coste amortizado	155.968	156.461	(493)	(0,3%)
Valores representativos de deuda	33.068	33.742	(674)	(2,0%)
Préstamos y anticipos a bancos centrales	0	0	0	-
Préstamos y anticipos a entidades de crédito	5.467	4.433	1.034	23,3%
Préstamos y anticipos a la clientela	117.433	118.286	(853)	(0,7%)
Derivados - contabilidad de coberturas	2.499	2.627	(128)	(4,9%)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	455	306	149	48,7%
Activos tangibles e intangibles	3.019	2.487	531	21,4%
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	2.152	3.906	(1.755)	(44,9%)
Resto de activos	12.465	12.728	(263)	(2,1%)
TOTAL ACTIVO	208.468	205.223	3.245	1,6%
Pasivos financieros mantenidos para negociar	6.750	6.047	704	11,6%
Derivados	6.479	5.925	554	9,4%
Posiciones cortas	271	122	149	122,2%
Pasivos financieros a coste amortizado	185.176	181.869	3.308	1,8%
Depósitos de bancos centrales	13.809	13.856	(47)	(0,3%)
Depósitos de entidades de crédito	26.460	21.788	4.673	21,4%
Depósitos de la clientela	124.785	126.319	(1.535)	(1,2%)
Valores representativos de deuda emitidos	18.680	18.360	320	1,7%
Otros pasivos financieros	1.443	1.545	(103)	(6,6%)
Derivados - contabilidad de coberturas	87	183	(96)	(52,3%)
Provisiones	1.754	1.922	(168)	(8,7%)
Resto de pasivos	1.365	2.013	(648)	(32,2%)
TOTAL PASIVO	195.133	192.033	3.100	1,6%
Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	13	12	1	6,8%
Otro resultado global acumulado	180	147	33	22,1%
Fondos propios	13.142	13.030	112	0,9%
TOTAL PATRIMONIO NETO	13.335	13.189	146	1,1%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	208.468	205.223	3.245	1,6%



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

CUENTA DE RESULTADOS 2019 PROFORMA INCLUYENDO IMPACTO NIIF16 EN 2018

(millones de euros)	2019	2018 ⁽¹⁾	Variación s/2018	
			Importe	%
Margen de intereses	2.023	2.038	(15)	(0,7%)
Dividendos	17	11	7	61,5%
Resultado por puesta en equivalencia	60	56	4	6,6%
Comisiones totales netas	1.081	1.065	16	1,5%
Resultado de operaciones financieras	298	411	(113)	(27,4%)
Diferencias de cambio	15	15	1	4,2%
Otros productos y cargas de explotación	(249)	(239)	(11)	4,5%
Margen bruto	3.245	3.357	(112)	(3,3%)
Gastos de administración	(1.616)	(1.628)	13	(0,8%)
Gastos de personal	(1.119)	(1.161)	41	(3,6%)
Otros gastos generales	(496)	(467)	(29)	6,2%
Amortizaciones	(201)	(235)	34	(14,5%)
Margen neto antes de provisiones	1.428	1.494	(66)	(4,4%)
Dotación a provisiones	(477)	(436)	(41)	9,4%
Dotaciones a provisiones (neto)	(15)	(10)	(5)	45,9%
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(463)	(427)	(36)	8,5%
Resultado de actividades de explotación	951	1.057	(106)	(10,0%)
Deterioro de activos no financieros y otros deterioros	(19)	10	(29)	-
Otras ganancias y pérdidas	(176)	(151)	(25)	16,5%
Resultado antes de impuestos	756	916	(160)	(17,5%)
Impuesto sobre beneficios	(213)	(222)	8	(3,8%)
Resultado después de impuestos de operaciones continuadas	542	694	(152)	(21,9%)
Resultado de operaciones interrumpidas (neto) ⁽²⁾	0	6	(6)	(100,0%)
Resultado del periodo	542	700	(158)	(22,6%)
Resultado atribuido a intereses minoritarios	0,9	0,3	0,6	196,2%
Resultado atribuido al grupo	541	700	(159)	(22,7%)
Ratio de eficiencia ⁽³⁾	56,0%	55,5%	+0,5 p.p.	0,5%
Ratio de eficiencia recurrente ⁽⁴⁾	62,0%	63,6%	(1,6) p.p.	(1,6%)
PROMEMORIA:				
Resultado "core" ⁽⁵⁾	1.287	1.240	47	3,8%
Margen neto "ex ROF" ⁽⁶⁾	1.130	1.083	47	4,4%

(1) En 2018 se incluye el impacto estimado de aplicar la norma NIIF 16 ("Arrendamientos") a fin de hacer comparables ambos periodos.

(2) En 2018 incluye el 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. Desde marzo de 2019 sus resultados consolidan por puesta en equivalencia tras la venta del 51% de la participación en dichas sociedades a Mapfre Vida.

(3) Gastos de explotación / Margen bruto.

(4) Gastos de explotación / Margen bruto (ex ROF y diferencias de cambio).

(5) Margen de intereses + comisiones - gastos de administración - amortizaciones.

(6) Margen neto antes de provisiones - resultado de operaciones financieras.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

CUENTA DE RESULTADOS TRIMESTRAL PROFORMA INCLUYENDO IMPACTO NIIF16 EN 2018

(millones de euros)	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018 ⁽¹⁾	3T 2018 ⁽¹⁾	2T 2018 ⁽¹⁾	1T 2018 ⁽¹⁾
Margen de intereses	503	502	516	502	504	492	518	524
Dividendos	3	1	14	1	3	0	7	1
Resultado por puesta en equivalencia	18	13	15	14	13	14	18	12
Comisiones totales netas	284	263	273	260	266	265	270	264
Resultado de operaciones financieras	62	97	102	37	30	90	152	139
Diferencias de cambio	3	5	4	3	4	5	5	1
Otros productos y cargas de explotación	(174)	(5)	(66)	(4)	(160)	(5)	(70)	(3)
Margen bruto	699	875	858	813	659	862	900	936
Gastos de administración	(394)	(409)	(407)	(407)	(408)	(398)	(402)	(420)
Gastos de personal	(267)	(282)	(286)	(285)	(278)	(287)	(291)	(305)
Otros gastos generales	(127)	(127)	(121)	(122)	(130)	(111)	(111)	(115)
Amortizaciones	(53)	(49)	(49)	(50)	(59)	(58)	(55)	(63)
Margen neto antes de provisiones	252	417	402	357	193	406	443	452
Dotación a provisiones	(173)	(119)	(121)	(65)	(192)	(73)	(68)	(103)
Dotaciones a provisiones (neto)	17	14	(35)	(10)	(46)	(0)	24	13
Deterioros de activos financieros (neto)	(189)	(132)	(86)	(55)	(146)	(73)	(91)	(116)
Resultado de actividades de explotación	80	299	281	292	0	333	375	349
Deterioros de activos no financieros y otros	(5)	(5)	(6)	(4)	(19)	(3)	36	(4)
Otras ganancias y pérdidas	(110)	(42)	(4)	(19)	(31)	(43)	(28)	(49)
Resultado antes de impuestos	(36)	252	271	269	(50)	287	383	296
Impuesto sobre beneficios	2	(76)	(76)	(64)	7	(63)	(99)	(67)
Rtdo. después de impuestos de op. continuadas	(34)	176	196	205	(42)	224	284	229
Resultado de operaciones interrumpidas (neto) ⁽²⁾					1	5		
Resultado del periodo	(34)	176	196	205	(41)	228	284	229
Resultado atribuido a intereses minoritarios	0,1	0,0	0,8	(0,0)	(0,0)	0,1	(0,1)	0,3
Resultado atribuido al grupo	(34)	176	195	205	(41)	228	284	229
Ratio de eficiencia ⁽³⁾	63,9%	52,3%	53,2%	56,1%	70,8%	52,9%	50,8%	51,7%
Ratio de eficiencia recurrente ⁽⁴⁾	70,4%	59,2%	60,7%	59,0%	74,7%	59,4%	61,6%	60,7%
PROMEMORIA:								
Resultado "core" ⁽⁵⁾	341	307	333	306	304	301	331	304
Margen neto "ex ROF" ⁽⁶⁾	191	320	299	320	163	316	290	314

(1) En todos los trimestres de 2018 se incluye el impacto estimado de aplicar la norma NIIF 16 ("Arrendamientos") a fin de hacerlos comparables con el 1T, 2T, 3T y 4T de 2019.

(2) En el 4T y 3T 2018 se incluye el 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. A partir del 1T 2019 los resultados de Caja Murcia Vida y Caja Granada Vida se consolidan por puesta en equivalencia tras la venta del 51% del capital de ambas sociedades a Mapfre Vida.

(3) Gastos de explotación / Margen bruto.

(4) Gastos de explotación / Margen bruto (excluyen ROF y diferencias de cambio).

(5) Margen de intereses + comisiones - gastos de administración - amortizaciones.

(6) Margen neto antes de provisiones - resultado de operaciones financieras.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es