

El grupo ha generado 5.472 millones de euros de capital en siete trimestres

BFA-Bankia gana 1.151 millones de euros hasta septiembre, un 77,7% más

- Bankia logra un beneficio después de impuestos de 696 millones de euros hasta septiembre, un 53,9% más
- La rentabilidad sobre fondos propios (ROE) se sitúa en el tercer trimestre en el 8,4%
- Los ingresos típicos bancarios (margen de intereses y comisiones) suben un 11,8%, hasta los 2.864 millones de euros
- El ratio de eficiencia recurrente (ex ROF y diferencias de cambio) mejora en un año del 54,2% al 45,4% por mayores ingresos y menores gastos
- Cada empleado de Bankia vendió en septiembre un 50,8% más de productos que un año antes
- El saldo de créditos dudosos baja en 2.356 millones de euros en lo que va de año y la tasa de morosidad cae del 14,65% al 13,63%
- Los depósitos estrictos de clientes suben en 4.398 millones de euros en el año y los fondos fuera de balance, en otros 1.996 millones
- La cuota de mercado en nuevo crédito a pymes alcanza ya el 11,8% y en grandes empresas, el 12,8%
- El ratio de capital ordinario (CET1 Phase In) sube en lo que va de año del 10,69% al 12,44%
- El gap comercial se reduce en 10.746 millones hasta septiembre y el ratio de crédito sobre depósitos baja hasta el 105,8%

Madrid, 24/10/2014. El Grupo BFA-Bankia obtuvo un beneficio después de impuestos de 1.151 millones de euros en los nueve primeros meses del año, un 77,7% más sobre el resultado ordinario obtenido en el mismo periodo de 2013, que se situó en 648 millones de euros*.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

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

En el caso de Bankia, el beneficio después de impuestos alcanzó entre enero y septiembre los 696 millones de euros, un 53,9% más que en igual periodo del año anterior.

El presidente de Bankia, José Ignacio Goirigolzarri, afirmó que “la mejora de los ingresos trimestre a trimestre, la disminución de los gastos y la fuerte reducción de la morosidad, que permite empezar a rebajar las dotaciones a provisiones, sitúan a Bankia en el camino de cumplir el objetivo de conseguir un ROE del 10% en 2015”.

El consejero delegado de Bankia, José Sevilla, destacó que “el dinamismo comercial del banco permite conseguir importantes crecimientos de cuota de mercado en crédito a empresas, captar en lo que va de año 6.400 millones de euros en nuevos recursos de clientes y que nuestra red esté vendiendo un 51% más de productos que un año antes”.

Siguen subiendo los ingresos

Bankia acumula seis trimestres consecutivos de incremento de los ingresos financieros. En el acumulado de los nueve primeros meses del año, el margen de intereses ascendió a 2.163 millones de euros, un 15,2% superior al del mismo periodo de 2013. El margen de clientes alcanzó en el tercer trimestre el 1,26%, frente al 0,68% de un año atrás.

En el caso de los ingresos por comisiones, se elevaron a 702 millones de euros, lo que representa un ascenso del 2,3% sobre el año pasado. Con ello, los ingresos típicos bancarios (margen de intereses y comisiones) suman 2.864 millones de euros, un 11,8% más.

Continúa la bajada de gastos

Un trimestre más, Bankia consiguió reducir el volumen de gastos de explotación. En el acumulado de los nueve primeros meses, los gastos se situaron en 1.307 millones, un 9,6% inferiores a los del mismo periodo de 2013.

De esta manera, el margen antes de provisiones del banco alcanzó los 1.631 millones de euros, con un incremento del 15,3% sobre el margen antes de provisiones de los nueve primeros meses de 2013.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

Excluido el resultado de operaciones financieras y las diferencias de cambio, el margen recurrente antes de provisiones mejoró un 45,4%, hasta los 1.480 millones de euros en el acumulado de enero a septiembre.

Nuevo avance de la eficiencia

El incremento de los ingresos del negocio bancario tradicional junto al esfuerzo continuado de contención de costes permitió a Bankia mejorar de nuevo el ratio de eficiencia recurrente (excluyendo ROF y diferencias de cambio), que se situó en el tercer trimestre de 2014 en el 45,4%, frente al 54,2% de un año atrás.

La eficiencia estuvo acompañada por una mejora de la productividad de la entidad. El número de productos vendidos por empleado (excluidas las renovaciones de depósitos a plazo) se situó en 27 en el mes de septiembre, un 50,8% más que un año antes.

En los nueve primeros meses de este año, Bankia dotó 817 millones de euros en provisiones contra la cuenta de resultados, cifra inferior en un 28,9% a la del año anterior, como consecuencia de la mejora de la calidad del balance del banco y la fuerte reducción de la morosidad.

Con todo ello, el beneficio después de impuestos de Bankia se situó en 696 millones de euros en los nueve primeros meses del año, un 53,9% más que el obtenido en el mismo periodo de 2013.

La rentabilidad sobre fondos propios (ROE) ascendió en el tercer trimestre del año hasta el 8,4%, frente al 5,9% de hace un año, en línea con el objetivo de llegar a finales de 2015 con una rentabilidad del 10%.

Crecen los recursos de clientes

La mejora en la actividad del banco continuó un trimestre más, tanto por el lado de los depósitos estrictos de clientes como de los recursos fuera de balance. Los fondos de clientes bajo gestión se incrementaron en 2.700 millones de euros en el trimestre, de los que 2.177 millones de euros corresponden a depósitos y 523 millones, a fondos fuera de balance.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

En el acumulado del año, el incremento registrado en ambos epígrafes alcanzó los 6.394 millones de euros. A cierre de septiembre, Bankia gestionaba 94.432 millones en depósitos estrictos de la clientela, 4.398 millones más que al cierre de 2013, y 22.827 millones en recursos fuera de balance, con un incremento de 1.996 millones.

Por el lado del crédito, Bankia concedió en los nueve primeros meses del año más de 9.000 millones de euros en nueva financiación, de los que 7.212 millones se han dirigido a autónomos, pymes y empresas.

Más crédito a empresas

Esta evolución en el sector empresarial ha permitido que la cuota de mercado de Bankia en nueva producción pase del 9,52% (diciembre de 2013) al 11,83% (agosto de 2014) en créditos de menos de un millón de euros, y del 8,5% al 12,81% en préstamos de más de un millón de euros.

El pasado 18 de septiembre, Bankia anunció la puesta en marcha del nuevo Préstamo Dinamización, dirigido al segmento empresarial con rebajas de los tipos de interés de una media del 30%. En el primer mes de comercialización se han concedido 474,4 millones de euros en este producto.

Al cierre del tercer trimestre, el saldo de crédito a la clientela bruto se situó en 122.866 millones de euros, un 5,4% inferior al cierre de 2013, como consecuencia principalmente de los vencimientos en la cartera de hipotecas, la reducción del saldo de créditos dudosos y las ventas de préstamos realizadas.

Por el contrario, el saldo de crédito para la financiación de actividades de consumo marcó un punto de inflexión en el tercer trimestre y registró un ligero incremento, mientras que el volumen de crédito concedido a empresas puso fin a las caídas de periodos anteriores y se mantuvo prácticamente estable.

Fuerte reducción de la morosidad

Otro de los hechos más destacados de lo que va de año es el descenso de la morosidad. El saldo de activos de dudoso cobro se redujo en los nueve primeros meses del año en 2.356 millones de euros, de forma que cae de los 20.022 millones de diciembre de 2013 a 17.666 millones de septiembre de este año.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

Fruto de la bajada del saldo de créditos dudosos, la tasa de morosidad mejoró por tercer trimestre consecutivo y se redujo hasta el 13,63%, con un descenso de 40 puntos básicos en el trimestre y de 102 en el acumulado del año, desde el 14,65% de diciembre pasado. En lo que va de año, el ratio de cobertura se ha incrementado hasta el 58,6%, desde el 56,5%.

Más solvencia

En cuanto a los ratios de solvencia, bajo la normativa de Basilea III Bankia registra un ratio de capital ordinario (CET1) del 12,44% a 30 de septiembre, con un alza de 62 puntos básicos en el trimestre (desde el 11,82%) y de 175 en el acumulado de los nueve primeros meses del año (desde el 10,69%). En cuanto al ratio de capital total, se incrementó en 283 puntos básicos desde el cierre de 2013, hasta situarse en el 13,89%.

Por el lado de la liquidez, el gap comercial se redujo en los nueve primeros meses del año en 10.746 millones de euros (equivalente al 34%), tanto por el incremento de los depósitos de la clientela como por el proceso de reducción del balance. Con ello, el ratio de crédito sobre depósitos alcanzó el 105,8%, casi diez puntos mejor que al cierre de 2013, cuando se situaba en el 115,4%.

Grupo BFA

Grupo BFA registra un ratio de capital ordinario (CET1) del 14,48% a 30 de septiembre, con un alza de 65 puntos básicos en el trimestre (desde el 13,83%) y de 380 en el acumulado de los nueve primeros meses del año (desde el 10,68%). Al tiempo, el ratio de capital total se incrementó en 487 puntos básicos en estos nueve meses, hasta situarse en el 15,91%.

Desde que el Grupo BFA-Bankia puso en marcha el actual Plan Estratégico al inicio de 2013, y usando el criterio de la EBA, que fue el seguido en la elaboración de dicho plan, la entidad ha generado capital por valor de 5.472 millones de euros, mediante la generación de beneficios y la reducción de activos de riesgo. En lo que va de año, los resultados obtenidos y la venta de activos no estratégicos permiten situar su nivel de solvencia en términos de Core Tier I EBA en el 16,06%, frente al 11,81% de cierre de 2013.

En los 21 meses de vigencia del Plan Estratégico, el Grupo BFA-Bankia ha reducido su dependencia de la financiación del BCE en 31.735 millones de euros. De esta cuantía, 10.750 millones corresponden a este año.



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

Hechos principales de los nueve primeros meses del año

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

El 9 de julio, Bankia nombró a Manuel Pérez Meneses director de Banca de Empresas; a Ignacio Soria, director de Banca Corporativa, y a Jesús Apraiz, director de Mercado de Capitales.

El 14 de julio, Bankia cerró la venta de sus participaciones en varias sociedades vinculadas al sector hotelero y sanitario por 32 millones de euros, lo que le deparó unas plusvalías de 7,6 millones.

El 17 de septiembre, Bankia lanzó el Préstamo Dinamización, un producto que permite abaratar los tipos de interés de la financiación a empresas un 30% de media.

El 23 de septiembre, BFA-Bankia culminó la venta de su participación en Mapfre (el 2,99%) por 276,8 millones de euros, con unas plusvalías de 66,5 millones.

El 30 de septiembre, la entidad anunció una nueva campaña de seguros con descuentos en las pólizas de hasta el 50%.

Para más información:

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



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

DATOS BÁSICOS GRUPO BANKIA

	sep-14	dic-13	Variación
Balance (millones de euros)			
Activos totales	247.072	251.472	(1,7%)
Crédito a la clientela neto	112.993	119.118	(5,1%)
Crédito a la clientela bruto	122.866	129.818	(5,4%)
Crédito bruto al sector privado residente	96.937	100.833	(3,9%)
Crédito bruto con garantía real	75.563	78.330	(3,5%)
Recursos de clientes en balance	133.317	136.682	(2,5%)
Depósitos de la clientela	105.854	108.543	(2,5%)
Empréstitos y valores negociables	26.433	28.139	(6,1%)
Pasivos subordinados	1.030	-	n.a.
Total recursos gestionados de clientes	156.144	157.513	(0,9%)
Fondos propios	11.540	10.883	6,0%
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Phase In ⁽¹⁾	11.172	10.509	6,3%
Solvencia (%)			
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Phase In ⁽¹⁾	12,44%	10,69%	+1,75 p.p.
Coefficiente de solvencia - Ratio Total capital BIS III Phase In ⁽¹⁾	13,89%	11,06%	+2,83 p.p.
Ratio CET1 BIS III Fully Loaded	10,51%	8,60%	+1,91 p.p.
Gestión del Riesgo (millones de euros y %)			
Riesgos totales	129.580	136.660	(5,2%)
Deudores morosos	17.666	20.022	(11,8%)
Provisiones para insolvencias	10.352	11.312	(8,5%)
Tasa de morosidad	13,6%	14,7%	(1,1) p.p.
Tasa de cobertura	58,6%	56,5%	+2,1 p.p.

	sep-14	sep-13 ⁽²⁾	Variación
Resultados (millones de euros)			
Margen de intereses	2.163	1.876	15,2%
Margen bruto	2.937	2.860	2,7%
Resultado de la actividad de explotación antes de provisiones	1.631	1.414	15,3%
Beneficio después de impuestos	696	452	53,9%
Ratios relevantes (%)			
Eficiencia ⁽³⁾	44,5%	50,6%	(6,1) p.p.
R.O.A. (Beneficio después de impuestos / ATMs) ⁽⁴⁾	0,4%	0,2%	+0,1 p.p.
R.O.E. (Beneficio atribuido / Fondos propios) ⁽⁵⁾	8,4%	5,9%	+2,5 p.p.

	sep-14	dic-13	Variación
Acción Bankia			
Nº de accionistas	459.631	477.683	(3,8%)
Nº Acciones (millones)	11.517	11.517	-
Cotización cierre del periodo	1,48	1,23	19,8%
Capitalización bursátil (millones de euros)	17.023	14.212	19,8%
Beneficio por acción (euros) ⁽⁶⁾	0,08	0,04	82,4%
Información Adicional			
Nº de oficinas	2.009	2.009	-
Nº de empleados ⁽⁷⁾	14.482	15.392	(5,9%)

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

(2) En septiembre de 2013 se calcula excluyendo el impacto del coste financiero del préstamo subordinado de BFA (142 millones de euros) que se canceló en mayo de 2013.

(3) Ratio de eficiencia para el período acumulado de nueve meses.

(4) El ROA se calcula anualizando el beneficio después de impuestos.

(5) El ROE se calcula anualizando el beneficio atribuido, que se divide entre los fondos propios medios del periodo.

(6) Calculado sobre el número de acciones al final del periodo. En sep-14 se calcula anualizando el resultado atribuido.

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



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

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

CUENTA DE RESULTADOS PRO FORMA

(millones de euros)	9M 2014 ⁽¹⁾	9M 2013 ⁽¹⁾	Variación s/ 9M 2013	
			Importe	%
Margen de intereses	2.163	1.876	286	15,2%
Dividendos	4	7	(3)	(37,4%)
Resultado por puesta en equivalencia	29	20	9	43,0%
Comisiones totales netas	702	686	16	2,3%
Resultado de operaciones financieras	149	381	(232)	(60,8%)
Diferencias de cambio	2	15	(14)	(88,9%)
Otros productos y cargas de explotación	(111)	(125)	14	(11,2%)
Margen bruto	2.937	2.860	77	2,7%
Gastos de administración	(1.184)	(1.311)	128	(9,7%)
Gastos de personal	(748)	(864)	116	(13,5%)
Otros gastos generales	(436)	(447)	11	(2,5%)
Amortizaciones	(123)	(135)	12	(8,8%)
Resultado de la actividad de explotación antes de provisiones	1.631	1.414	216	15,3%
Dotación a provisiones	(657)	(967)	310	(32,1%)
Dotaciones a provisiones (neto)	111	47	64	137,2%
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(768)	(1.014)	246	(24,3%)
Resultado de actividades de explotación	974	447	527	117,9%
Pérdidas por deterioro de activos no financieros	(3)	(11)	8	(73,4%)
Otras ganancias y pérdidas	(9)	197	(206)	-
Resultado antes de impuestos	961	633	329	52,0%
Impuesto sobre beneficios	(265)	(181)	(84)	46,4%
Resultado después de impuestos	696	452	244	53,9%
Resultado atribuido a intereses minoritarios	(2)	(9)	7	(79,0%)
Resultado atribuido al grupo	698	461	237	51,4%
Ratio de eficiencia ⁽²⁾	44,5%	50,6%	(6,1) p.p.	(12,0%)
Ratio de eficiencia ex ROF ^{(2) (3)}	46,9%	58,7%	(11,8) p.p.	(20,1%)

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

(2) Ratio de eficiencia acumulado para el periodo de nueve meses

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

 @Bankia
@PressBankia

 www.facebook.com/bankia.es

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

CUENTA DE RESULTADOS TRIMESTRAL PRO FORMA

(millones de euros)	3T 2014 ⁽¹⁾	2T 2014 ⁽¹⁾	1T 2014 ⁽¹⁾	4T 2013 ⁽¹⁾	3T 2013 ⁽¹⁾	2T 2013 ⁽¹⁾	1T 2013 ⁽¹⁾
Margen de intereses	735	730	698	690	643	633	601
Dividendos	2	2	1	2	1	5	1
Resultado por puesta en equivalencia	11	11	7	9	7	(2)	15
Comisiones totales netas	234	237	231	249	237	225	225
Resultado de operaciones financieras	75	53	21	34	84	132	166
Diferencias de cambio	(19)	6	14	4	6	15	(5)
Otros productos y cargas de explotación	(33)	(36)	(42)	(77)	(31)	(49)	(45)
Margen bruto	1.005	1.002	930	912	945	958	957
Gastos de administración	(389)	(392)	(403)	(418)	(423)	(442)	(446)
Gastos de personal	(242)	(250)	(256)	(253)	(268)	(288)	(308)
Otros gastos generales	(147)	(143)	(146)	(166)	(155)	(154)	(139)
Amortizaciones	(42)	(42)	(39)	(41)	(41)	(46)	(48)
Resultado de la actividad de explotación antes de provisiones	574	567	489	453	481	470	463
Dotación a provisiones	(202)	(226)	(229)	(462)	(253)	(497)	(217)
Dotaciones a provisiones (neto)	46	17	49	(227)	17	12	18
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(248)	(243)	(277)	(235)	(269)	(509)	(235)
Resultado de actividades de explotación	372	341	260	(9)	228	(27)	246
Pérdidas por deterioro de activos no financieros	(3)	2	(3)	(7)	2	(10)	(3)
Otras ganancias y pérdidas	(2)	(18)	11	(37)	(1)	250	(51)
Resultado antes de impuestos	367	326	268	(52)	229	213	191
Impuesto sobre beneficios	(102)	(81)	(82)	208	(68)	(56)	(57)
Resultado después de impuestos	265	245	186	156	161	157	134
Resultado atribuido a intereses minoritarios	(0)	0	(1)	6	0	(6)	(2)
Resultado atribuido al grupo	266	245	187	150	161	163	136
Ratio de eficiencia	42,8%	43,4%	47,4%	50,3%	49,1%	50,9%	51,6%
Ratio de eficiencia ex ROF ⁽²⁾	45,4%	46,1%	49,3%	52,6%	54,2%	60,1%	62,1%

(1) Excluye el impacto del coste financiero del préstamo subordinado en 1T2013 (€89 millones) y 2T2013 (€53 millones) y se reclasifican los resultados de Aseval como operaciones continuadas a partir del 2T2013

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



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

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

CUENTA DE RESULTADOS

(millones de euros)	9M 2014	9M 2013	Variación s/ 9M 2013	
			Importe	%
Margen de intereses	2.163	1.734	428	24,7%
Dividendos	4	7	(3)	(37,4%)
Resultado por puesta en equivalencia	29	20	9	43,0%
Comisiones totales netas	702	686	16	2,3%
Resultado de operaciones financieras	149	381	(232)	(60,8%)
Diferencias de cambio	2	15	(14)	(88,9%)
Otros productos y cargas de explotación	(111)	(125)	14	(11,2%)
Margen bruto	2.937	2.718	219	8,1%
Gastos de administración	(1.184)	(1.311)	128	(9,7%)
Gastos de personal	(748)	(864)	116	(13,5%)
Otros gastos generales	(436)	(447)	11	(2,5%)
Amortizaciones	(123)	(135)	12	(8,8%)
Resultado de la actividad de explotación antes de provisiones	1.631	1.272	358	28,2%
Dotación a provisiones	(657)	(967)	310	(32,1%)
Dotaciones a provisiones (neto)	111	47	64	137,2%
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(768)	(1.014)	246	(24,3%)
Resultado de actividades de explotación	974	305	669	219,4%
Pérdidas por deterioro de activos no financieros	(3)	(11)	8	(73,4%)
Otras ganancias y pérdidas	(67)	63	(130)	-
Resultado antes de impuestos	903	357	547	153,3%
Impuesto sobre beneficios	(253)	(104)	(150)	144,4%
Rdo. del ejercicio procedente de operaciones continuadas	650	253	397	156,9%
Rdo. operaciones interrumpidas (neto)	46	100	(54)	(53,8%)
Resultado después de impuestos	696	353	343	97,3%
Resultado atribuido a intereses minoritarios	(2)	(9)	7	(79,0%)
Resultado atribuido al grupo	698	362	336	93,0%
Ratio de eficiencia ⁽¹⁾	44,5%	53,2%	(8,7) p.p.	(16,4%)
Ratio de eficiencia ex ROF ^{(1) (2)}	46,9%	62,3%	(15,4) p.p.	(24,7%)

(1) Ratio de eficiencia acumulado para el periodo de nueve meses

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

 @Bankia
@PressBankia

 www.facebook.com/bankia.es

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

CUENTA DE RESULTADOS TRIMESTRAL

(millones de euros)	3T 2014	2T 2014	1T 2014	4T 2013	3T 2013	2T 2013	1T 2013
Margen de intereses	735	730	698	690	643	580	512
Dividendos	2	2	1	2	1	5	1
Resultado por puesta en equivalencia	11	11	7	9	7	(2)	15
Comisiones totales netas	234	237	231	249	237	225	225
Resultado de operaciones financieras	75	53	21	34	84	132	166
Diferencias de cambio	(19)	6	14	4	6	15	(5)
Otros productos y cargas de explotación	(33)	(36)	(42)	(77)	(31)	(49)	(45)
Margen bruto	1.005	1.002	930	912	945	905	868
Gastos de administración	(389)	(392)	(403)	(418)	(423)	(442)	(446)
Gastos de personal	(242)	(250)	(256)	(253)	(268)	(288)	(308)
Otros gastos generales	(147)	(143)	(146)	(166)	(155)	(154)	(139)
Amortizaciones	(42)	(42)	(39)	(41)	(41)	(46)	(48)
Resultado de la actividad de explotación antes de provisiones	574	567	489	453	481	417	374
Dotación a provisiones	(202)	(226)	(229)	(462)	(253)	(497)	(217)
Dotaciones a provisiones (neto)	46	17	49	(227)	17	12	18
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(248)	(243)	(277)	(235)	(269)	(509)	(235)
Resultado de actividades de explotación	372	341	260	(9)	228	(80)	157
Pérdidas por deterioro de activos no financieros	(3)	2	(3)	(7)	2	(10)	(3)
Otras ganancias y pérdidas	(23)	(35)	(10)	(61)	(23)	137	(51)
Resultado antes de impuestos	347	309	248	(76)	208	46	102
Impuesto sobre beneficios	(98)	(78)	(77)	216	(61)	(13)	(30)
Rdo. del ejercicio procedente de operaciones continuadas	248	231	171	139	147	34	72
Rdo. operaciones interrumpidas (neto)	17	14	15	17	14	86	(0)
Resultado después de impuestos	265	245	186	156	161	120	72
Resultado atribuido a intereses minoritarios	(0)	0	(1)	6	(1)	(6)	(2)
Resultado atribuido al grupo	266	245	187	150	161	126	74
Ratio de eficiencia	42,8%	43,4%	47,4%	50,3%	49,1%	53,9%	56,9%
Ratio de eficiencia ex ROF ⁽¹⁾	45,4%	46,1%	49,3%	52,6%	54,2%	64,3%	69,9%

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



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

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

BALANCE

(millones de euros)	sep-14	dic-13	Variación	
			Importe	%
Caja y depósitos en bancos centrales	2.146	3.449	(1.303)	(37,8%)
Cartera de negociación	18.608	22.244	(3.636)	(16,3%)
Crédito a clientes	-	3	(3)	(100,0%)
Activos financieros disponibles para la venta	40.032	40.704	(673)	(1,7%)
Valores representativos de deuda	40.032	40.704	(673)	(1,7%)
Instrumentos de capital	-	-	-	-
Inversiones crediticias	131.720	129.918	1.801	1,4%
Depósitos en entidades de crédito	17.156	9.219	7.937	86,1%
Crédito a clientes	112.993	119.116	(6.123)	(5,1%)
Resto	1.571	1.584	(12)	(0,8%)
Cartera de inversión a vencimiento	26.843	26.980	(137)	(0,5%)
Derivados de cobertura	5.262	4.260	1.002	23,5%
Activos no corrientes en venta	10.755	12.000	(1.245)	(10,4%)
Participaciones	146	150	(4)	(2,4%)
Activo material e intangible	2.104	2.006	97	4,9%
Otros activos, periodificaciones y activos fiscales	9.458	9.761	(304)	(3,1%)
TOTAL ACTIVO	247.072	251.472	(4.400)	(1,7%)
Cartera de negociación	18.046	20.218	(2.171)	(10,7%)
Pasivos financieros a coste amortizado	204.350	207.877	(3.527)	(1,7%)
Depósitos de bancos centrales	43.677	43.406	271	0,6%
Depósitos de entidades de crédito	26.466	26.218	248	0,9%
Depósitos de la clientela	105.854	108.543	(2.689)	(2,5%)
Débitos representados por valores negociables	26.433	28.139	(1.706)	(6,1%)
Pasivos subordinados	1.030	-	1.030	-
Otros pasivos financieros	891	1.571	(680)	(43,3%)
Derivados de cobertura	2.317	1.897	420	22,1%
Pasivos por contratos de seguros	226	238	(11)	(4,8%)
Provisiones	1.405	1.706	(301)	(17,6%)
Otros pasivos, periodificaciones y pasivos fiscales	7.938	7.951	(14)	(0,2%)
TOTAL PASIVO	234.282	239.887	(5.605)	(2,3%)
Intereses minoritarios	(68)	(40)	(29)	72,6%
Ajustes por valoración	1.318	742	576	77,7%
Fondos propios	11.540	10.883	657	6,0%
TOTAL PATRIMONIO NETO	12.790	11.585	1.205	10,4%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	247.072	251.472	(4.400)	(1,7%)



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

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

DATOS BÁSICOS GRUPO BFA

	sep-14	dic-13	Variación
Balance (millones de euros)			
Activos totales	254.307	269.159	(5,5%)
Crédito a la clientela neto	112.931	119.015	(5,1%)
Crédito a la clientela bruto	123.195	130.115	(5,3%)
Crédito bruto al sector privado residente	97.001	100.907	(3,9%)
Crédito bruto con garantía real	75.617	78.403	(3,6%)
Recursos de clientes en balance	138.428	141.877	(2,4%)
Depósitos de la clientela	105.850	108.543	(2,5%)
Empréstitos y valores negociables	31.548	33.334	(5,4%)
Pasivos subordinados	1.030	0	-
Total recursos gestionados de clientes	161.255	162.708	(0,9%)
Fondos Propios	9.527	8.194	16,3%
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Phase In ⁽¹⁾	13.416	11.253	19,2%
Solvencia (%)			
Capital de nivel I ordinario - BIS III Phase in ⁽¹⁾	14,48%	10,68%	+3,80 p.p.
Coeficiente de solvencia - Ratio Total capital BIS III Phase In ⁽¹⁾	15,91%	11,04%	+4,87 p.p.
Ratio BIS CET1 BIS III Fully Loaded	11,45%	8,26%	+3,19 p.p.
Gestión del Riesgo (millones de euros y %)			
Riesgos totales	129.897	136.939	(5,1%)
Deudores morosos	17.924	20.242	(11,5%)
Provisiones para insolvencias	10.743	11.727	(8,4%)
Tasa de morosidad	13,80%	14,78%	(0,98) p.p.
Tasa de cobertura	59,94%	57,93%	+2,01 p.p.
	3T 2014	3T 2013	Variación
Resultados (millones de euros)			
Margen de intereses	756	628	20,4%
Margen bruto	1.018	637	59,6%
Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones	586	175	235,5%
Beneficio después de impuestos	324	(81)	(500,2%)
	9M 2014	9M 2013	Variación
Resultados (millones de euros) ⁽²⁾			
Margen de intereses	2.211	1.832	20,7%
Margen bruto	3.001	3.945	(23,9%)
Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones	1.691	2.492	(32,2%)
Beneficio después de impuestos	1.151	1.617	(28,8%)

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

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

 @Bankia
@PressBankia

 www.facebook.com/bankia.es

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

CUENTA RESULTADOS GRUPO BFA PRO FORMA

(millones de euros)	9M 2014	9M 2013 Proforma	Variación	
			Importe	%
Margen Intereses	2.211	1.832	379	20,7%
Dividendos	53	147	(94)	(64,1%)
Resultado por Puesta en Equivalencia	29	20	9	43,0%
Comisiones Totales Netas	686	646	40	6,1%
Resultado de Operaciones Financieras (1)	137	418	(282)	(67,4%)
Diferencias de Cambio	2	15	(14)	(89,4%)
Otros Productos y Cargas de Explotación	(116)	(133)	17	(12,8%)
Margen Bruto	3.001	2.946	55	1,9%
Gastos de Administración	(1.187)	(1.318)	131	(9,9%)
Gastos de Personal	(748)	(866)	118	(13,6%)
Otros Gastos Generales	(439)	(452)	13	(2,9%)
Amortizaciones	(123)	(135)	12	(8,8%)
Margen antes de Provisiones	1.691	1.494	197	13,2%
Dotaciones a Provisiones (neto) (2)	(4)	44	(48)	(109,4%)
Pérdidas por Deterioro de Activos Financieros (neto)	(772)	(1.163)	391	(33,6%)
Resultado de Actividades de Explotación	915	375	540	144,0%
Pérdidas por Deterioro de Activos no Financieros	(3)	(11)	8	(73,4%)
Otras Ganancias y Pérdidas	447	270	177	65,4%
Resultado antes de Impuestos	1.358	634	725	114,3%
Impuesto sobre Beneficios (3)	(253)	(86)	(167)	194,2%
Rdo. del Ejercicio Procedente de Operaciones Continuas	1.105	548	558	101,8%
Resultado de Operaciones Interrumpidas (neto)	46	100	(54)	(54,1%)
Resultado del Ejercicio después de Impuestos	1.151	648	503	77,7%
Resultado Atribuido a Intereses Minoritarios	257	121	136	112,5%
Resultado Atribuido al Grupo	894	527	367	69,8%

(1) Ajustado por el impacto del canje de híbridos en los Resultados por Operaciones Financieras (€969 millones)

(2) Incluye reclasificación de provisión máxima por contingencias fiscales

(3) Incluye el impacto impositivo del canje de híbridos, activación de créditos fiscales y provisión máxima por contingencias fiscales

 @Bankia
@PressBankia

 www.facebook.com/bankia.es

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

CUENTA RESULTADOS GRUPO BFA

(millones de euros)	9M 2014	9M 2013	Variación	
			Importe	%
Margen Intereses	2.211	1.832	379	20,7%
Dividendos	53	147	(94)	(64,1%)
Resultado por Puesta en Equivalencia	29	20	9	43,0%
Comisiones Totales Netas	686	646	40	6,1%
Resultado de Operaciones Financieras	137	1.417	(1.281)	(90,4%)
Diferencias de Cambio	2	15	(14)	(89,4%)
Otros Productos y Cargas de Explotación	(116)	(133)	17	(12,8%)
Margen Bruto	3.001	3.945	(944)	(23,9%)
Gastos de Administración	(1.187)	(1.318)	131	(9,9%)
Gastos de Personal	(748)	(866)	118	(13,6%)
Otros Gastos Generales	(439)	(452)	13	(2,9%)
Amortizaciones	(123)	(135)	12	(8,8%)
Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones	1.691	2.492	(801)	(32,2%)
Dotaciones a Provisiones (neto)	(4)	44	(48)	(109,4%)
Pérdidas por Deterioro de Activos Financieros (neto)	(772)	(1.163)	391	(33,6%)
Resultado de Actividades de Explotación	915	1.374	(459)	(33,4%)
Pérdidas por Deterioro de Activos no Financieros	(3)	(11)	8	(73,4%)
Otras Ganancias y Pérdidas	447	270	177	65,4%
Resultado antes de Impuestos	1.358	1.632	(274)	(16,8%)
Impuesto sobre Beneficios	(253)	(116)	(137)	118,7%
Rdo. del Ejercicio Procedente de Operaciones Continuas	1.105	1.517	(411)	(27,1%)
Resultado de Operaciones Interrumpidas (neto)	46	100	(54)	(54,1%)
Resultado del Ejercicio después de Impuestos	1.151	1.617	(466)	(28,8%)
Resultado Atribuido a Intereses Minoritarios	257	121	136	112,5%
Resultado Atribuido al Grupo	894	1.496	(602)	(40,2%)



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

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

BALANCE CONSOLIDADO GRUPO BFA

(millones de euros)	sep-14	dic-13	Variación	
			Importe	%
Caja y Depósitos en Bancos Centrales	2.148	3.486	(1.338)	(38,4%)
Cartera de Negociación	17.364	21.546	(4.183)	(19,4%)
<i>De la que: Crédito a la Clientela</i>	0	3	(3)	(100,0%)
Activos Financieros Disponibles para la Venta	50.290	53.718	(3.427)	(6,4%)
Valores Representativos de Deuda	50.290	53.718	(3.427)	(6,4%)
Instrumentos de Capital	0	0	0	
Inversiones Crediticias	121.819	124.968	(3.149)	(2,5%)
Depósitos en Entidades de Crédito	7.317	4.372	2.945	67,4%
Crédito a la Clientela	112.931	119.013	(6.082)	(5,1%)
Resto	1.571	1.584	(13)	(0,8%)
Cartera de Inversión a Vencimiento	32.767	33.534	(767)	(2,3%)
Derivados de Cobertura	5.431	4.419	1.012	22,9%
Activos no Corrientes en Venta	10.763	13.403	(2.640)	(19,7%)
Participaciones	146	150	(4)	(2,4%)
Activo Material e Intangible	2.104	2.007	97	4,9%
Otros Activos, Periodificaciones y Activos Fiscales	11.474	11.928	(454)	(3,8%)
TOTAL ACTIVO	254.307	269.159	(14.852)	(5,5%)
Cartera de Negociación	16.802	19.521	(2.719)	(13,9%)
Pasivos Financieros a Coste Amortizado	208.545	223.812	(15.267)	(6,8%)
Depósitos de Bancos Centrales	43.677	55.560	(11.883)	(21,4%)
Depósitos de Entidades de Crédito	25.642	24.842	799	3,2%
Depósitos de la Clientela	105.850	108.543	(2.692)	(2,5%)
Débitos Representados por Valores Negociables	31.548	33.334	(1.786)	(5,4%)
Pasivos Subordinados	1.030	0	1.030	
Otros Pasivos Financieros	798	1.533	(735)	(47,9%)
Derivados de Cobertura	3.561	2.594	967	37,3%
Pasivos por Contratos de Seguros	226	238	(11)	(4,8%)
Provisiones	1.746	2.522	(776)	(30,8%)
Otros Pasivos, Periodificaciones y Pasivos Fiscales	8.098	8.166	(68)	(0,8%)
TOTAL PASIVO	238.979	256.853	(17.874)	(7,0%)
Intereses Minoritarios	4.802	3.614	1.189	32,9%
Ajustes por Valoración	999	499	501	100,3%
Fondos Propios	9.527	8.194	1.333	16,3%
TOTAL PATRIMONIO NETO	15.328	12.307	3.022	24,6%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	254.307	269.159	(14.852)	(5,5%)



@Bankia
@PressBankia



www.facebook.com/bankia.es

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