

El banco propondrá el pago de un dividendo de 302 millones de euros

## **Bankia obtiene un beneficio atribuido de 1.040 millones de euros en 2015, un 39,2% más**

- La rentabilidad sobre fondos propios ordinaria alcanza el 10,6% (9% incluyendo la provisión por la OPS), frente al 8,6% de 2014
- El ratio de capital ordinario (CET1 *phase in*) sube en 161 puntos en el año, hasta el 13,89%, mientras que el *fully loaded* alcanza el 12,26% (+166 puntos básicos)
- La elevada rentabilidad y la fuerte generación de capital permiten a Bankia incrementar un 50% el dividendo y que el Estado recupere, a través de BFA, casi 200 millones de euros más de ayudas públicas
- Los créditos dudosos se reducen en el año en 3.551 millones de euros al tiempo que caen los activos adjudicados
- El ratio de morosidad baja del 12,9% al 10,8%, mientras que la tasa de cobertura sube en 2,4 puntos, hasta el 60%
- La recurrencia de los ingresos del negocio bancario, la contención de costes y la bajada de las dotaciones por la menor morosidad permiten mejorar un 12,5% el resultado después de provisiones
- Los recursos de clientes bajo gestión suben en 3.795 millones de euros en el año, con incrementos tanto en depósitos como en fondos fuera de balance
- Se acelera la concesión de nuevo crédito a empresas (+16,6%) y consumo (+38%), y el saldo de financiación a ambos segmentos crece un 3,5% en el año

**Madrid, 1/2/2016.** Bankia logró un beneficio neto atribuido de 1.040 millones de euros en 2015, con un incremento del 39,2% sobre las ganancias de 747 millones registradas en 2014.



@Bankia  
@PressBankia



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

La rentabilidad sobre fondos propios (ROE) se situó en el 10,6%, frente al 8,6% de 2014, de forma que Bankia cumplió el objetivo establecido en su Plan Estratégico 2012-2015 de alcanzar un ROE competitivo en el entorno del 10%.

Esas cifras de rentabilidad no incluyen las provisiones para cubrir litigios de la OPS no contempladas en dicho Plan Estratégico y que se han realizado en los años 2014 y 2015. En el caso de incluirlas, el ROE habría sido del 9% en 2015, mejorando el 6,6% de 2014.

El presidente de Bankia, José Ignacio Goirigolzarri, destacó que “Bankia ha sido capaz de cumplir los objetivos comprometidos. Somos un banco muy sólido, muy solvente y muy rentable. Y estas fortalezas son las que nos permiten proponer un incremento del dividendo del 50%, en definitiva, seguir avanzando en la devolución de las ayudas a los contribuyentes”.

“Esta fortaleza”, añadió el presidente de Bankia, “es la que nos lleva a afrontar con serenidad los retos futuros, con la plena confianza de que Bankia tiene las capacidades para ser el mejor banco comercial de España”.

Por su parte, el consejero delegado de Bankia, José Sevilla, resumió el año 2015 en cuatro hitos. En primer lugar, “Bankia ha vuelto a demostrar una gran fortaleza comercial, con crecimientos en recursos de clientes y aumentando el crédito en los segmentos clave para la entidad: el consumo de las familias y la financiación de autónomos, pymes y empresas”.

En segundo término, “Bankia ha vuelto a mejorar los ratios fundamentales del balance. Hemos bajado la morosidad en más de 3.500 millones de euros en un año y, además, los créditos dudosos que permanecen en nuestro balance los tenemos mejor cubiertos”. En tercer lugar, resaltó “la fuerte capacidad de generación de capital de Bankia, que cierra el año con el nivel de solvencia más alto de los grandes bancos españoles”.

Y, finalmente, Sevilla incidió en que “la recurrencia de los ingresos básicos del negocio bancario y el control de costes permiten a Bankia ser muy eficiente, y eso se traduce en una mayor capacidad de beneficios, que han llevado el resultado del año por encima de los 1.000 millones de euros”.



@Bankia  
@PressBankia



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

En cuanto a los resultados del año 2015, el cierre del ejercicio continuó la tendencia de los últimos trimestres. En este sentido, el margen de intereses se situó en 2.740 millones de euros (-6,4%), afectado principalmente por la bajada del rendimiento de los bonos de la Sareb.

Sin ese efecto, y pese a unos tipos de interés del 0%, al duro entorno competitivo y a la decisión de la entidad de retirar las cláusulas suelo, el margen de intereses habría subido en el año un 1,7%.

## **Mejora el margen de clientes**

Un incremento apoyado en la nueva generación de crédito y en la reducción del coste de financiación, que permite que el margen de clientes se haya situado en el cuarto trimestre de 2015 en el 1,56%, frente al 1,41% de igual periodo de 2014.

Los ingresos por comisiones permanecieron básicamente estables (-1%) al totalizar 938 millones de euros en el conjunto de 2015. Por su parte, los resultados por operaciones financieras subieron un 29,2%, hasta 281 millones de euros. Detrás de ese ascenso están las plusvalías obtenidas con la gestión de la cartera ALCO. Su volumen no varió, pero la rotación de sus activos dio lugar a la obtención de plusvalías.

De este modo, el margen bruto llegó a 3.806 millones de euros. Mientras, los gastos de explotación se redujeron en un 4,8%, hasta los 1.658 millones de euros, lo que dejó el margen antes de provisiones en 2.148 millones de euros, un 5,2% menos que en 2014.

La contención de los gastos compensó la presión sobre los ingresos, de forma que el ratio de eficiencia se mantuvo en el 43,6% en el conjunto del año (43,5% en 2014).

Otro elemento destacado es el efecto positivo que tiene sobre la cuenta de resultados la mejora de la calidad del balance de Bankia, después de que en 2015 se redujera el saldo de créditos dudosos y también el de activos adjudicados.



@Bankia  
@PressBankia



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

Aun así, el banco tuvo que hacer provisiones por dudosos y adjudicados por importe de 724 millones de euros, pero la citada mejora del balance permitió que esta rúbrica se redujera un 34,6%. El coste del riesgo (volumen de provisiones sobre crédito) bajó de 0,60% de 2014 al 0,43% de 2015.

De esta forma, el resultado después de provisiones creció un 12,5%, hasta 1.597 millones, y el beneficio antes de impuestos se elevó a 1.636 millones de euros, un 33,6% más. Descontada la tasa fiscal (391 millones), los intereses minoritarios, y el efecto de la provisión por los litigios de la OPS, que supone un impacto neto en resultados de 184 millones de euros, el beneficio neto atribuido quedó en 1.040 millones de euros, un 39,2% más sobre los 747 millones ganados por la entidad en 2014.

Excluyendo los litigios sobre la OPS, la rentabilidad sobre fondos propios pasó del 8,6% de 2014 al 10,6% del pasado año, mientras que si se incluye dicho efecto, la mejoría es del 6,6% al 9%.

## **Incremento del dividendo**

Con este avance en los resultados, el Consejo de Administración de Bankia ha acordado proponer a la próxima Junta General de Accionistas del banco el abono de un dividendo de 2,625 céntimos de euro por acción con cargo a las ganancias de 2015. Esto supone un 50% más sobre los 1,75 céntimos repartidos con cargo al beneficio de 2014. El *pay out* (porcentaje de los resultados que se destina a dividendo) se eleva a casi el 30%.

En términos absolutos, Bankia retornará a sus accionistas 302 millones de euros. De esta cifra, el Estado, a través de BFA, recuperará –tomando como referencia su participación actual en Bankia del 64,2%- otros 194 millones de euros de ayudas públicas, lo que elevará el montante ya devuelto por Bankia a 1.626 millones de euros.

## **Un balance más sano y capitalizado**

De forma recurrente, Bankia reduce cada trimestre el saldo de créditos dudosos, tanto por vía orgánica como a través de ventas de carteras. En el conjunto del pasado año, los dudosos bajaron en 3.551 millones de euros, hasta los 12.995 millones de euros.



@Bankia  
@PressBankia



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

El ratio de morosidad cayó en el año en más de dos puntos, al pasar del 12,9% al 10,8%. Y, de forma paralela, mejoró la tasa de cobertura sobre los saldos dudosos que permanecen en balance, que subió del 57,6% al 60%.

Además de bajar la morosidad, Bankia también consiguió desprenderse de activos adjudicados, cuyo valor neto en balance pasó de los 2.877 millones de euros de finales de 2014 a los 2.689 millones de diciembre de 2015.

Detrás de este descenso está el incremento en las ventas de activos. En el conjunto año, Bankia vendió 9.180 activos, un 52% más que en 2014.

## **Cada vez más solvente**

En cuanto a la solvencia, medida en términos de Basilea III *fully loaded*, es decir, anticipando los requerimientos que serán de aplicación en 2019, Bankia cerró el año con un ratio de capital ordinario (CET1) del 12,26%. Durante 2015 el banco mejoró su solvencia en 166 puntos básicos, pues partía del 10,6%. El ratio de capital total, por su parte, sube del 12,14% al 13,53%.

Bajo la métrica *phase in*, que es la exigida por la regulación, el ratio de capital ordinario subió en 2015 del 12,28% al 13,89% (+161 puntos básicos), mientras que el capital total alcanzó el 15,16% (+134 puntos básicos), frente al 13,82% de un año antes. El incremento de la solvencia de la entidad habría sido aún mayor, en concreto 52 puntos básicos, de no ser por la provisión realizada para la OPS.

En términos de liquidez, el gap comercial continuó su mejoría y bajó hasta los 8.451 millones de euros a 31 de diciembre pasado, desde los 13.656 millones de un año antes, lo que supone un descenso del 38,1%. Así, el ratio de créditos sobre depósitos (LTD) pasa del 105,5% al 101,9%.

## **Fuerte actividad comercial**

Por el lado comercial, el dinamismo de la red de Bankia siguió dando señales de fortaleza. Los recursos de clientes, incluyendo depósitos, fondos de inversión, planes de pensiones y seguros, se elevaron en 3.795 millones, un 3,3%. El avance se registró tanto en la rúbrica de depósitos (+2,2% y 2.064 millones más) como en la de recursos fuera de balance (+8,2% y un alza de 1.731 millones).



@Bankia  
@PressBankia



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

En cuanto al crédito, las nuevas concesiones crecieron con fuerza, sobre todo en los segmentos empresariales y de financiación del consumo de las familias. Por el lado de los créditos a autónomos, pymes y empresas la nueva facturación alcanzó los 13.963 millones de euros, un 16,6% más. En el caso del consumo, se otorgaron 1.213 millones (+38%).

Este dinamismo en el crédito permitió que el saldo de financiación a ambos segmentos, clave en el cambio de mix del balance de Bankia, se incrementara el pasado año en un 3,5%, hasta los 46.800 millones de euros.

## BFA

En el caso de BFA, matriz de Bankia, obtuvo en 2015 un beneficio después de impuestos de 1.597 millones de euros, lo que supone casi multiplicar por cuatro las ganancias de 418 millones del ejercicio anterior. Ambas cifras ya incluyen las provisiones para cubrir litigios de la OPS, que en 2015 ascendieron a nivel de Grupo BFA a 1.060 millones de euros, y en 2014 fueron de 780 millones.

En cuanto a la solvencia, el Grupo BFA cerró el ejercicio 2015 con un ratio de capital CET1 *fully loaded* del 12,88%, tras registrar un incremento de 253 puntos básicos en el año. Bajo la métrica *phase in*, el ratio de capital ordinario pasó del 13,28% al 14,58%, es decir, aumentó 130 puntos básicos.



@Bankia  
@PressBankia



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

## Hechos principales de 2015

El 26 de enero, Bankia intensificó su apuesta por los autónomos al aumentar sus opciones de no abonar comisiones y lanzó un programa de exoneración de estos pagos específico para el sector agrario.

El 9 de febrero, Bankia anunció una mejora de las condiciones de sus hipotecas, tanto a tipo variable como fijo.

El 25 de febrero, Bankia y la Fundación Bertelsmann firmaron un acuerdo para impulsar conjuntamente la FP dual en España.

El 5 de marzo, Bankia lanzó su campaña Creéditos, que tiene por objetivo impulsar la financiación del consumo de las familias.

El 10 de marzo, Bankia emitió 1.000 millones en cédulas hipotecarias a un plazo de 10,5 años con un cupón del 1%.

El 7 de mayo, BFA-Bankia anunció la venta de una cartera de crédito promotor de 558 millones de euros.

El 11 de mayo, Bankia firmó un acuerdo con la compañía china Union Pay International, el mayor emisor de tarjetas del mundo.

El 26 de mayo, Bankia anunció la creación del primer proyecto de FP dual dirigido a la formación de profesionales para el sector financiero.

El 3 de junio, Bankia cerró la venta de su participación en Realia a Inmobiliaria Carso por 44,5 millones de euros.

El 4 de junio, Bankia vendió una cartera de crédito con garantía hotelera de 383 millones de euros.

El 7 de julio, Bankia hizo efectivo el pago del primer dividendo de su historia por un importe total de 202 millones de euros.

El 8 de julio, Bankia lanzó Bankia Índicex, una herramienta para que las pymes evalúen de forma gratuita e inmediata su competitividad digital.

El 28 de julio, Bankia emitió 1.250 millones de euros en cédulas hipotecarias a siete años con un coste de financiación inferior al del Tesoro.



@Bankia  
@PressBankia



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

El 16 de agosto, Bankia empezó a regalar a pymes, comercios y autónomos vinculados un servicio de protección jurídica para sus negocios.

El 1 de septiembre, Bankia lanzó el TPV Móvil para los profesionales que necesiten cobrar sus servicios desde cualquier lugar.

El 13 de septiembre, Bankia comunicó el inicio de un programa que permite a sus clientes pymes, comercios y autónomos la puesta en marcha de su negocio on-line de forma gratuita.

El 16 de septiembre, Bankia firmó un acuerdo con Banco Sabadell y EURO6000 para no cobrar el recargo de dos euros a sus clientes en 17.730 cajeros en las extracciones de efectivo.

El 25 de septiembre, el Grupo BFA-Bankia anunció la venta de una cartera de crédito de 1.206 millones de euros vinculada al sector inmobiliario.

El 7 de octubre, Bankia y MAPFRE llegaron a un acuerdo por el que el banco ofrecerá financiación al consumo a los clientes de la aseguradora en condiciones preferenciales.

El 16 de octubre, Bankia culminó la venta definitiva del 100% de las acciones de City National Bank of Florida al chileno Banco de Crédito e Inversiones, operación por la que obtiene una plusvalía neta de 117 millones de euros.

El 23 de octubre, Bankia y FCC vendieron Globalvia a los fondos USS, OPTrust y PGGM, que ejercieron su derecho de adquisición preferente.

El 16 de diciembre, Bankia anunció que había alcanzado los 100.000 clientes digitales a los que ofrece servicio y asesoramiento personalizado por canales alternativos a la oficina a través de su servicio gratuito 'Conecta con tu experto'.

El 22 de diciembre, BFA-Bankia firmó la venta de una cartera de créditos por volumen de 645,1 millones de euros concedidos al segmento empresarial.

El 23 de diciembre, el Grupo BFA anunció una provisión adicional de 1.060 millones de euros para cubrir posibles costes de la OPS.



@Bankia  
@PressBankia



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

## DATOS BÁSICOS GRUPO BANKIA

	dic-15	dic-14	Variación
<b>Balance (millones de euros)</b>			
Activos totales	206.970	233.649	(11,4%)
Crédito a la clientela neto	110.570	112.691	(1,9%)
Crédito a la clientela bruto	117.977	121.769	(3,1%)
Crédito bruto al sector privado residente	93.730	96.550	(2,9%)
Crédito bruto con garantía real	69.960	74.075	(5,6%)
Recursos de clientes en balance	132.629	131.200	1,1%
Depósitos de la clientela	108.702	106.807	1,8%
Empréstitos y valores negociables	22.881	23.350	(2,0%)
Pasivos subordinados	1.046	1.043	0,2%
Total recursos gestionados de clientes	155.402	152.242	2,1%
Fondos propios	11.934	11.331	5,3%
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Phase In	11.289	10.874	3,8%
<b>Solvencia (%)</b>			
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Phase In	13,9%	12,3%	+1,6 p.p.
Coefficiente de solvencia - Ratio Total capital BIS III Phase In	15,1%	13,8%	+1,3 p.p.
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Fully Loaded	12,3%	10,6%	+1,7 p.p.
<b>Gestión del Riesgo (millones de euros y %)</b>			
Riesgos totales <sup>(1)</sup>	120.924	128.584	(6,0%)
Saldos dudosos	12.995	16.547	(21,5%)
Provisiones para insolvencias	7.794	9.527	(18,2%)
Tasa de morosidad <sup>(1)</sup>	10,8%	12,9%	-2,1 p.p.
Tasa de cobertura	60,0%	57,6%	+2,4 p.p.
<b>Resultados (millones de euros)</b>			
Margen de intereses	2.740	2.927	(6,4%)
Margen bruto	3.806	4.009	(5,1%)
Margen neto antes de provisiones	2.148	2.267	(5,2%)
Beneficio atribuido al Grupo	1.040	747	39,2%
<b>Ratios relevantes (%)</b>			
Ratio de eficiencia (Gastos de explotación / Margen bruto)	43,6%	43,5%	+0,1 p.p.
R.O.A. (Beneficio después de impuestos / ATMs) <sup>(2)</sup>	0,5%	0,3%	+0,2 p.p.
R.O.E. (Beneficio atribuido / Fondos propios) <sup>(3)</sup>	9,0%	6,6%	+2,4 p.p.
R.O.E. (Beneficio atribuido / Fondos propios) ex provisión por contingencia OPS <sup>(3)</sup>	10,6%	8,6%	+2,0 p.p.
<b>Acción Bankia</b>			
Nº de accionistas	435.755	457.377	(4,7%)
Nº Acciones (millones)	11.517	11.517	-
Cotización cierre del periodo	1,074	1,238	(13,2%)
Capitalización bursátil (millones de euros)	12.370	14.258	(13,2%)
Beneficio por acción (euros) <sup>(4)</sup>	0,09	0,06	39,2%
Valor neto contable por acción <sup>(5)</sup>	1,08	1,07	1,3%
<b>Información Adicional</b>			
Nº de oficinas	1.932	1.978	(2,3%)
Nº de empleados <sup>(6)</sup>	13.569	14.382	(5,7%)

(1) La tasa de morosidad se calcula excluyendo de los riesgos totales los saldos con BFA (€899 MM en adquisiciones temporales de activos, €1.104 MM por las cantidades a recuperar de BFA como consecuencia de la asunción por parte de éste del 60% de las contingencias estimadas en los procedimientos a socios a la salida a bolsa de Bankia y €1MM de colaterales entregados).

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

(3) Beneficio atribuido sobre fondos propios medios de los doce meses anteriores al cierre del periodo. En 2015 excluye el impacto de la provisión adicional de €424 MM por la OPS de Bankia

(4) Beneficio atribuido anualizado dividido por el número de acciones

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

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



@Bankia  
@PressBankia



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

## CUENTA DE RESULTADOS GRUPO BANKIA

(millones de euros)	12M 2015	12M 2014	Variación s/ 12M 2014	
			Importe	%
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.740</b>	<b>2.927</b>	<b>(187)</b>	<b>(6,4%)</b>
Dividendos	6	5	1	11,5%
Resultado por puesta en equivalencia	32	32	(0)	(1,3%)
Comisiones totales netas	938	948	(10)	(1,0%)
Resultado de operaciones financieras	281	218	63	29,2%
Diferencias de cambio	30	8	22	287,6%
Otros productos y cargas de explotación	(220)	(129)	(92)	71,2%
<b>Margen bruto</b>	<b>3.806</b>	<b>4.009</b>	<b>(203)</b>	<b>(5,1%)</b>
Gastos de administración	(1.511)	(1.586)	75	(4,7%)
Gastos de personal	(971)	(987)	17	(1,7%)
Otros gastos generales	(541)	(599)	58	(9,7%)
Amortizaciones	(147)	(156)	9	(6,1%)
<b>Margen neto antes de provisiones</b>	<b>2.148</b>	<b>2.267</b>	<b>(118)</b>	<b>(5,2%)</b>
Dotación a provisiones	(551)	(846)	295	(34,9%)
Dotaciones a provisiones (neto)	32	104	(72)	(69,3%)
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(583)	(950)	367	(38,7%)
<b>Resultado de actividades de explotación</b>	<b>1.597</b>	<b>1.420</b>	<b>177</b>	<b>12,5%</b>
Pérdidas por deterioro de activos no financieros	28	(6)	34	-
Otras ganancias y pérdidas	11	(190)	200	-
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.636</b>	<b>1.224</b>	<b>412</b>	<b>33,6%</b>
Impuesto sobre beneficios	(391)	(320)	(72)	22,4%
<b>Rdo. del ejercicio procedente de operaciones continuadas</b>	<b>1.245</b>	<b>904</b>	<b>340</b>	<b>37,6%</b>
Rdo. operaciones interrumpidas (neto) <sup>(1)</sup>	0	85	(85)	(100,0%)
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>1.245</b>	<b>990</b>	<b>255</b>	<b>25,8%</b>
Resultado atribuido a intereses minoritarios	21	24	(4)	(14,7%)
<b>Resultado atribuido al grupo</b>	<b>1.224</b>	<b>966</b>	<b>258</b>	<b>26,8%</b>
Impacto neto provisión OPS	(184)	(218)	34	(15,8%)
<b>Beneficio atribuido al grupo reportado</b>	<b>1.040</b>	<b>747</b>	<b>293</b>	<b>39,2%</b>
<b>Ratio de eficiencia <sup>(2)</sup></b>	<b>43,6%</b>	<b>43,5%</b>	<b>+0,1 p.p.</b>	<b>0,2%</b>
<b>Ratio de eficiencia recurrente <sup>(3)</sup></b>	<b>47,4%</b>	<b>46,0%</b>	<b>+1,4 p.p.</b>	<b>3,0%</b>

(1) En 12M2014 en este epígrafe se incluyen los resultados de Aseval

(2) Gastos de explotación / Margen bruto

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



@Bankia  
@PressBankia



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

## CUENTA DE RESULTADOS TRIMESTRAL GRUPO BANKIA

(millones de euros)	4T 15	3T 15	2T 15	1T 15	4T 14 <sup>(1)</sup>	3T 14 <sup>(1)</sup>	2T 14 <sup>(1)</sup>	1T 14 <sup>(1)</sup>
<b>Margen de intereses</b>	<b>665</b>	<b>688</b>	<b>695</b>	<b>693</b>	<b>765</b>	<b>735</b>	<b>730</b>	<b>698</b>
Dividendos	0	1	3	1	1	2	2	1
Resultado por puesta en equivalencia	8	7	12	6	4	11	11	7
Comisiones totales netas	229	228	248	233	246	234	237	231
Resultado de operaciones financieras	57	73	78	73	68	75	53	21
Diferencias de cambio	9	10	13	(1)	6	(19)	6	14
Otros productos y cargas de explotación	(192)	(4)	(11)	(13)	(159)	14	16	(0)
<b>Margen bruto</b>	<b>776</b>	<b>1.001</b>	<b>1.037</b>	<b>992</b>	<b>930</b>	<b>1.052</b>	<b>1.055</b>	<b>972</b>
Gastos de administración	(361)	(376)	(384)	(390)	(402)	(389)	(392)	(403)
Gastos de personal	(234)	(242)	(244)	(250)	(240)	(242)	(250)	(256)
Otros gastos generales	(127)	(134)	(140)	(140)	(163)	(147)	(143)	(146)
Amortizaciones	(39)	(38)	(36)	(33)	(34)	(42)	(42)	(39)
<b>Margen neto antes de provisiones</b>	<b>375</b>	<b>587</b>	<b>617</b>	<b>569</b>	<b>494</b>	<b>621</b>	<b>620</b>	<b>531</b>
Dotación a provisiones	(78)	(151)	(147)	(175)	(189)	(202)	(226)	(229)
Dotaciones a provisiones (neto)	(8)	5	12	23	(7)	46	17	49
Deterioro de activos financieros (neto)	(70)	(156)	(159)	(198)	(182)	(248)	(243)	(277)
<b>Resultado de actividades de explotación</b>	<b>297</b>	<b>436</b>	<b>470</b>	<b>394</b>	<b>305</b>	<b>419</b>	<b>394</b>	<b>302</b>
Pérdidas por deterioro de activos no financieros	42	(4)	(9)	(2)	(3)	(3)	2	(3)
Otras ganancias y pérdidas	141	(29)	(45)	(57)	(122)	(23)	(35)	(10)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>480</b>	<b>403</b>	<b>417</b>	<b>336</b>	<b>179</b>	<b>394</b>	<b>362</b>	<b>289</b>
Impuesto sobre beneficios	(110)	(90)	(105)	(86)	(24)	(112)	(94)	(89)
<b>Rdo. procedente de operaciones continuadas</b>	<b>369</b>	<b>314</b>	<b>312</b>	<b>250</b>	<b>155</b>	<b>281</b>	<b>268</b>	<b>200</b>
Rdo. operaciones interrumpidas (neto) <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	39	17	14	15
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>369</b>	<b>314</b>	<b>312</b>	<b>250</b>	<b>194</b>	<b>298</b>	<b>282</b>	<b>215</b>
Resultado atribuido a intereses minoritarios	1	14	1	5	26	(0)	0	(1)
<b>Resultado atribuido al grupo</b>	<b>369</b>	<b>300</b>	<b>311</b>	<b>244</b>	<b>168</b>	<b>299</b>	<b>282</b>	<b>217</b>
Impacto neto provisión OPS	(184)				(218)			
<b>Resultado atribuido al grupo reportado</b>	<b>185</b>	<b>300</b>	<b>311</b>	<b>244</b>	<b>(50)</b>	<b>299</b>	<b>282</b>	<b>217</b>
<b>Ratio de eficiencia <sup>(3)</sup></b>	<b>51,7%</b>	<b>41,4%</b>	<b>40,5%</b>	<b>42,6%</b>	<b>46,9%</b>	<b>40,9%</b>	<b>41,2%</b>	<b>45,4%</b>
<b>Ratio de eficiencia recurrente <sup>(4)</sup></b>	<b>47,6%</b>	<b>47,4%</b>	<b>46,5%</b>	<b>48,3%</b>	<b>44,4%</b>	<b>45,2%</b>	<b>45,6%</b>	<b>49,3%</b>

(1) Como consecuencia de la aplicación de CINIIF 21 sobre la contabilización de gravámenes, en 2015 la contabilización de la contribución al Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) se ha reflejado en la cuenta de resultados como un único pago a final de año, en lugar de realizar su devengo a lo largo del ejercicio. Por este motivo, se ha ajustado la información financiera histórica de 2014 publicada con anterioridad.

(2) En 2014 en este epígrafe se incluyen los resultados de Aseval

(3) Gastos de explotación / Margen bruto

(4) Gastos de explotación / Margen bruto (excluyendo ROF y diferencias de cambio e incluyendo un devengo lineal de la aportación al FGD)



@Bankia  
@PressBankia



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

## CUENTA DE RESULTADOS CONTABLE

(millones de euros)	12M 2015	12M 2014	Variación s/ 12M 2014	
			Importe	%
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.740</b>	<b>2.927</b>	<b>(187)</b>	<b>(6,4%)</b>
Dividendos	6	5	1	11,5%
Resultado por puesta en equivalencia	32	32	(0)	(1,3%)
Comisiones totales netas	938	948	(10)	(1,0%)
Resultado de operaciones financieras	281	218	63	29,2%
Diferencias de cambio	30	8	22	287,6%
Otros productos y cargas de explotación	(220)	(129)	(92)	71,2%
<b>Margen bruto</b>	<b>3.806</b>	<b>4.009</b>	<b>(203)</b>	<b>(5,1%)</b>
Gastos de administración	(1.511)	(1.586)	75	(4,7%)
Gastos de personal	(971)	(987)	17	(1,7%)
Otros gastos generales	(541)	(599)	58	(9,7%)
Amortizaciones	(147)	(156)	9	(6,1%)
<b>Margen neto antes de provisiones</b>	<b>2.148</b>	<b>2.267</b>	<b>(118)</b>	<b>(5,2%)</b>
Dotación a provisiones	(735)	(1.158)	423	(36,6%)
Dotaciones a provisiones (neto)	(152)	(208)	56	(27,0%)
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(583)	(950)	367	(38,7%)
<b>Resultado de actividades de explotación</b>	<b>1.413</b>	<b>1.108</b>	<b>305</b>	<b>27,5%</b>
Pérdidas por deterioro de activos no financieros	28	(6)	34	-
Otras ganancias y pérdidas	11	(190)	200	-
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.452</b>	<b>912</b>	<b>540</b>	<b>59,2%</b>
Impuesto sobre beneficios	(391)	(226)	(165)	73,1%
<b>Rdo. del ejercicio procedente de operaciones continuadas</b>	<b>1.061</b>	<b>686</b>	<b>375</b>	<b>54,6%</b>
Rdo. operaciones interrumpidas (neto) <sup>(1)</sup>	0	85	(85)	(100,0%)
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>1.061</b>	<b>771</b>	<b>289</b>	<b>37,5%</b>
Resultado atribuido a intereses minoritarios	21	24	(4)	(14,7%)
<b>Resultado atribuido al grupo</b>	<b>1.040</b>	<b>747</b>	<b>293</b>	<b>39,2%</b>
<b>Ratio de eficiencia <sup>(2)</sup></b>	<b>43,6%</b>	<b>43,5%</b>	<b>+0,1 p.p.</b>	<b>0,2%</b>
<b>Ratio de eficiencia recurrente <sup>(3)</sup></b>	<b>47,4%</b>	<b>46,0%</b>	<b>+1,4 p.p.</b>	<b>3,0%</b>

(1) En 12M 2014 en este epígrafe se incluyen los resultados de Aseval

(2) Gastos de explotación / Margen bruto

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



@Bankia  
@PressBankia



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

## BALANCE

(millones de euros)	dic-15	dic-14	Variación s/dic-14	
			Importe	%
Caja y depósitos en bancos centrales	2.979	2.927	52	1,8%
Cartera de negociación	12.202	18.606	(6.404)	(34,4%)
Crédito a la clientela	-	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	31.089	34.772	(3.683)	(10,6%)
Valores representativos de deuda	31.089	34.772	(3.683)	(10,6%)
Instrumentos de capital	-	-	-	-
Inversiones crediticias	117.776	125.227	(7.451)	(6,0%)
Depósitos en entidades de crédito	6.443	10.967	(4.524)	(41,2%)
Crédito a la clientela	110.570	112.691	(2.121)	(1,9%)
Resto	762	1.569	(806)	(51,4%)
Cartera de inversión a vencimiento	23.701	26.661	(2.960)	(11,1%)
Derivados de cobertura	4.073	5.539	(1.465)	(26,5%)
Activos no corrientes en venta	2.962	7.563	(4.601)	(60,8%)
Participaciones	285	298	(13)	(4,3%)
Activo material e intangible	2.261	2.058	203	9,8%
Otros activos, periodificaciones y activos fiscales	9.642	9.997	(356)	(3,6%)
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>206.970</b>	<b>233.649</b>	<b>(26.679)</b>	<b>(11,4%)</b>
Cartera de negociación	12.408	18.124	(5.716)	(31,5%)
Pasivos financieros a coste amortizado	176.276	193.082	(16.806)	(8,7%)
Depósitos de bancos centrales	19.474	36.500	(17.026)	(46,6%)
Depósitos de entidades de crédito	23.228	23.965	(737)	(3,1%)
Depósitos de la clientela	108.702	106.807	1.895	1,8%
Débitos representados por valores negociables	22.881	23.350	(469)	(2,0%)
Pasivos subordinados	1.046	1.043	3	0,2%
Otros pasivos financieros	945	1.417	(471)	(33,3%)
Derivados de cobertura	978	2.490	(1.512)	(60,7%)
Pasivos por contratos de seguros	-	-	-	-
Provisiones	2.898	1.706	1.193	69,9%
Otros pasivos, periodificaciones y pasivos fiscales	1.714	5.714	(4.000)	(70,0%)
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>194.274</b>	<b>221.115</b>	<b>(26.842)</b>	<b>(12,1%)</b>
Intereses minoritarios	66	(13)	80	-
Ajustes por valoración	696	1.216	(520)	(42,8%)
Fondos propios	11.934	11.331	603	5,3%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>12.696</b>	<b>12.533</b>	<b>163</b>	<b>1,3%</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>206.970</b>	<b>233.649</b>	<b>(26.679)</b>	<b>(11,4%)</b>



@Bankia  
@PressBankia



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

## DATOS BÁSICOS GRUPO BFA

(millones de euros)	dic-15	dic-14	Variación
<b>Activos totales</b>	213.699	242.472	(11,9%)
Crédito a la clientela neto	108.573	112.680	(3,6%)
Crédito a la clientela bruto	116.127	121.900	(4,7%)
Crédito bruto al sector privado residente	93.784	96.610	(2,9%)
Crédito bruto con garantía real	70.014	74.128	(5,6%)
Recursos de clientes en balance	132.954	134.309	(1,0%)
Depósitos de la clientela	107.430	106.802	0,6%
Empréstitos y valores negociables	24.478	26.464	(7,5%)
Pasivos subordinados	1.046	1.043	0,2%
Total recursos gestionados de clientes	155.727	155.351	0,2%
Fondos Propios	8.736	8.405	3,9%
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Phase In	12.130	12.174	(0,4%)
<b>Solvencia (%)</b>			
Capital de nivel I ordinario - BIS III Phase in	14,58%	13,28%	+1,30 p.p.
Coefficiente de solvencia - Ratio Total capital BIS III Phase In	15,55%	14,79%	+0,76 p.p.
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Fully Loaded	12,88%	10,35%	+2,53 p.p.
<b>Gestión del Riesgo (millones de euros y %)</b>			
Riesgos totales	122.182	128.703	(5,1%)
Deudores morosos	13.100	16.612	(21,1%)
Provisiones para insolvencias	7.942	9.670	(17,9%)
Tasa de morosidad	10,72%	12,91%	-2,19 p.p.
Tasa de cobertura	60,63%	58,21%	+2,42 p.p.
	<b>12M 2015</b>	<b>12M 2014</b>	<b>Variación</b>
<b>Resultados (millones de euros)</b>			
Margen de intereses	2.811	3.016	(6,8%)
Margen bruto <sup>(1)</sup>	5.288	4.082	29,6%
Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones <sup>(1)</sup>	3.624	2.332	55,4%
Beneficio después de impuestos <sup>(1)</sup>	1.597	418	282,2%



## CUENTA RESULTADOS GRUPO BFA

(millones de euros)	12M 2015	12M 2014	Variación	
			Importe	%
<b>Margen Intereses</b>	<b>2.811</b>	<b>3.016</b>	<b>(205)</b>	<b>(6,80%)</b>
Dividendos	6	54	(48)	(89,6%)
Resultado por Puesta en Equivalencia	32	32	(0)	(1,3%)
Comisiones Totales Netas	872	922	(50)	(5,4%)
Resultado de Operaciones Financieras	1.769	186	1.583	850,5%
Diferencias de Cambio	32	7	25	355,2%
Otros Productos y Cargas de Explotación	(233)	(135)	(98)	72,2%
<b>Margen Bruto</b>	<b>5.288</b>	<b>4.082</b>	<b>1.207</b>	<b>29,6%</b>
Gastos de Administración	(1.518)	(1.594)	76	(4,8%)
Gastos de Personal	(971)	(988)	17	(1,8%)
Otros Gastos Generales	(547)	(606)	59	(9,7%)
Amortizaciones	(147)	(156)	9	(6,0%)
<b>Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones</b>	<b>3.624</b>	<b>2.332</b>	<b>1.292</b>	<b>55,4%</b>
Dotaciones a Provisiones (neto)	(837)	(1.006)	169	(16,8%)
Pérdidas por Deterioro de Activos Financieros (neto)	(555)	(874)	319	(36,5%)
<b>Resultado de Actividades de Explotación</b>	<b>2.232</b>	<b>451</b>	<b>1.780</b>	<b>394,6%</b>
Pérdidas por Deterioro de Activos no Financieros	28	(6)	34	(553,9%)
Otras Ganancias y Pérdidas	63	355	(292)	(82,2%)
<b>Resultado antes de Impuestos</b>	<b>2.323</b>	<b>800</b>	<b>1.523</b>	<b>190,3%</b>
Impuesto sobre Beneficios	(726)	(467)	(259)	55,4%
<b>Rdo. del Ejercicio Procedente de Operaciones Continuas</b>	<b>1.597</b>	<b>333</b>	<b>1.264</b>	<b>379,7%</b>
Resultado de Operaciones Interrumpidas (neto)	0	85	(85)	(100,0%)
<b>Resultado del Ejercicio después de Impuestos</b>	<b>1.597</b>	<b>418</b>	<b>1.178</b>	<b>282,0%</b>
Resultado Atribuido a Intereses Minoritarios	398	302	96	31,8%
<b>Resultado Atribuido al Grupo</b>	<b>1.199</b>	<b>116</b>	<b>1.082</b>	<b>933,6%</b>



@Bankia  
@PressBankia



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

## BALANCE CONSOLIDADO GRUPO BFA

(millones de euros)	dic-15	dic-14	Variación	
			Importe	%
Caja y Depósitos en Bancos Centrales	2.979	2.927	52	1,8%
Cartera de Negociación	10.828	17.002	(6.174)	(36,3%)
<i>De la que: Crédito a la Clientela</i>	0	0	0	-
Activos Financieros Disponibles para la Venta	63.522	42.680	20.842	48,8%
Valores Representativos de Deuda	63.522	42.680	20.842	48,8%
Instrumentos de Capital	0	0	0	-
Inversiones Crediticias	115.873	119.702	(3.830)	(3,2%)
Depósitos en Entidades de Crédito	6.537	5.453	1.084	19,9%
Crédito a la Clientela	108.573	112.680	(4.107)	(3,6%)
Resto	763	1.569	(806)	(51,4%)
Cartera de Inversión a Vencimiento	0	32.601	(32.601)	(100,0%)
Derivados de Cobertura	4.220	5.736	(1.516)	(26,4%)
Activos no Corrientes en Venta	2.968	7.586	(4.619)	(60,9%)
Participaciones	285	298	(13)	(4,3%)
Activo Material e Intangible	2.261	2.059	203	9,8%
Otros Activos, Periodificaciones y Activos Fiscales	10.763	11.881	(1.118)	(9,4%)
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>213.699</b>	<b>242.472</b>	<b>(28.773)</b>	<b>(11,9%)</b>
Cartera de Negociación	11.034	16.520	(5.486)	(33,2%)
Pasivos Financieros a Coste Amortizado	180.471	199.283	(18.812)	(9,4%)
Depósitos de Bancos Centrales	19.474	36.500	(17.026)	(46,6%)
Depósitos de Entidades de Crédito	27.098	27.151	(53)	(0,2%)
Depósitos de la Clientela	107.430	106.802	628	0,6%
Débitos Representados por Valores Negociables	24.478	26.464	(1.985)	(7,5%)
Pasivos Subordinados	1.046	1.043	3	0,2%
Otros Pasivos Financieros	944	1.323	(379)	(28,6%)
Derivados de Cobertura	2.352	4.094	(1.742)	(42,6%)
Pasivos por Contratos de Seguros	0	0	0	-
Provisiones	3.417	2.718	699	25,7%
Otros Pasivos, Periodificaciones y Pasivos Fiscales	2.015	5.845	(3.829)	(65,5%)
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>199.289</b>	<b>228.460</b>	<b>(29.171)</b>	<b>(12,8%)</b>
Intereses Minoritarios	4.676	4.674	3	0,1%
Ajustes por Valoración	998	934	64	6,8%
Fondos Propios	8.736	8.405	331	3,9%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>14.410</b>	<b>14.012</b>	<b>398</b>	<b>2,8%</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>213.699</b>	<b>242.472</b>	<b>(28.773)</b>	<b>(11,9%)</b>



@Bankia  
@PressBankia



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