

La entidad avanza en el cumplimiento de los objetivos del Plan Estratégico

BFA-Bankia gana 428 millones en el primer semestre del año

- El resultado de BFA no incluye el efecto positivo derivado del canje de instrumentos híbridos
- El Grupo culminó en el segundo trimestre del año el proceso de recapitalización e impulsó las desinversiones de activos no estratégicos y el proceso de reestructuración
- Bankia ganó 192 millones de euros hasta junio, con un mejor comportamiento de las principales líneas de la cuenta de resultados en el segundo trimestre respecto al primero
- Las plusvalías extraordinarias generadas en Bankia en el segundo trimestre se han destinado a provisiones, con 284 millones de saneamientos no recurrentes
- Bankia concedió nueva financiación a empresas y particulares por 6.963 millones de euros en el semestre, de los que 4.745 millones se otorgaron entre abril y junio
- La tasa de cobertura de la morosidad sube al 63% mientras el saldo de créditos dudosos se reduce por segundo trimestre consecutivo y acumula un descenso de 514 millones en la primera mitad del año
- La entidad tiene unas coberturas del 24,4% en los créditos refinanciados
- Bankia generó capital orgánico por 754 millones de euros en el primer semestre y elevó su ratio de capital principal al 10,32%
- El ratio de créditos sobre depósitos baja hasta el 118,2%, de forma que los depósitos representan ya el 79% de la estructura de financiación
- La red reestructurada representa el 86% del volumen de depósitos y el 80% del margen bruto de la red minorista a 30 de junio

Madrid, 25/7/2013. El Grupo BFA-Bankia obtuvo un beneficio después de impuestos de 428 millones de euros en el primer semestre del año, con lo que se mantiene la senda de cumplimiento del objetivo establecido en el Plan Estratégico 2012-2015 de llegar a un resultado en el conjunto del año de 800 millones de euros.

Este resultado no incluye el efecto del canje de instrumentos híbridos por capital, que, como estaba previsto, ha generado 1.795 millones de euros. De esta cantidad, Banco Financiero y de Ahorros (BFA) ha dotado ya en el segundo trimestre 525 millones de euros para cubrir contingencias del proceso de arbitraje. BFA estima que tiene recursos suficientes para asumir el coste adicional que pueda tener este proceso sin requerir más capital. El arbitraje no tiene ningún efecto en el capital de Bankia, la entidad cotizada.

Resultados de Bankia

En el primer semestre del año Bankia logró un beneficio después de impuestos de 192 millones de euros. La primera mitad del año se ve afectada por el efecto del préstamo subordinado que BFA otorgó a Bankia el 12 de septiembre de 2012 y que fue cancelado el 23 de mayo.

El margen de intereses de Bankia alcanzó los 1.092 millones de euros en el primer semestre del año, un 35,9% menos que un año atrás, si bien el descenso es inferior al del primer trimestre. Si se descuenta el efecto del citado préstamo subordinado, el margen de intereses llegó a 1.234 millones, un 27,6% inferior.

DETALLE MARGEN DE INTERESES	1T 2012	2T 2012	3T 2012	4T 2012	1T 2013	2T 2013
EVOLUCION MARGEN DE INTERESES (€ millones)						
Margen Intereses con impacto préstamo subordinado	844	861	744	640	512	580
Impacto coste financiero préstamo subordinado	0	0	18	91	89	53
Margen intereses sin impacto préstamo subordinado	844	861	762	731	601	633
MARGEN DE CLIENTES - TRIMESTRES ESTANCOS (%)						
Rendimiento de los créditos	3,49%	3,41%	3,13%	2,99%	2,72%	2,65%
Coste de los depósitos	1,90%	1,69%	1,95%	1,95%	1,86%	1,70%
Margen de clientes bruto	1,59%	1,72%	1,18%	1,04%	0,86%	0,95%

Pese a la complejidad del entorno macroeconómico, en términos trimestrales el margen de intereses proforma ha iniciado un cambio de tendencia, con un mejor comportamiento en el segundo trimestre (633 millones de euros) que en el primero (601 millones).

Esa evolución obedece a que la cartera hipotecaria ya ha recogido, en gran parte, el efecto de la caída de los tipos de interés, así como al descenso de la remuneración de los depósitos. De este modo, el diferencial de clientes se ha situado en el 0,95%, nueve puntos básicos más que en el trimestre anterior.

El margen bruto de la entidad alcanzó en el primer semestre del año los 1.773 millones de euros, un 23,9% menos. Descontado el efecto del préstamo subordinado, el margen bruto se elevó a 1.915 millones, un 17,8% inferior.

Los ingresos de Bankia permanecen estables trimestre sobre trimestre, pese al proceso de reducción de la red de oficinas, ya que el mejor comportamiento del margen de intereses y la estabilidad de las comisiones permiten compensar un menor resultado por operaciones financieras.

En el conjunto del semestre, los ingresos por comisiones alcanzaron los 449 millones de euros, un 14,2% menos que un año atrás, mientras que los resultados por operaciones financieras cayeron un 17%, a 298 millones de euros. El margen bruto también recoge la menor contribución al Fondo de Garantía de Depósitos tras los cambios normativos aprobados en 2012.

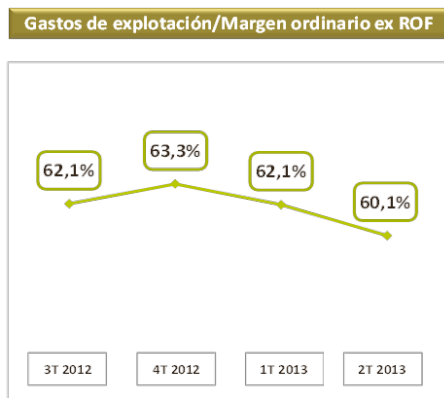
(millones de euros)	A		B		Var A-B	
	2T 2013 ⁽¹⁾	1T 2013 ⁽¹⁾	1S 2013 ⁽¹⁾	1S 2012	Importe	%
Margen de intereses	633	601	1.234	1.704	32	5,3%
Dividendos	5	1	6	35	4	363,4%
Resultado por puesta en equivalencia	(2)	15	13	(40)	n.a.	n.a.
Comisiones totales netas	225	225	449	524	n.a.	n.a.
Resultado de operaciones financieras	132	166	298	358	(34)	(20,6%)
Diferencias de cambio	15	(5)	10	16	n.a.	n.a.
Otros productos y cargas de explotación	(49)	(45)	(94)	(267)	(4)	9,0%
Margen bruto	958	957	1.915	2.331	1	0,1%
Gastos de administración	(442)	(446)	(888)	(1.046)	4	(0,9%)
Gastos de personal	(288)	(308)	(596)	(722)	19	(6,3%)
Otros gastos generales	(154)	(139)	(292)	(325)	(15)	(4,9%)
Amortizaciones	(46)	(48)	(94)	(134)	2	(4,9%)
Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones	470	463	933	1.151	7	1,5%

(1) Excluye el impacto del coste financiero del préstamo subordinado (53 millones de euros en el 2T 2013 y 89 millones de euros en el 1T 2013)

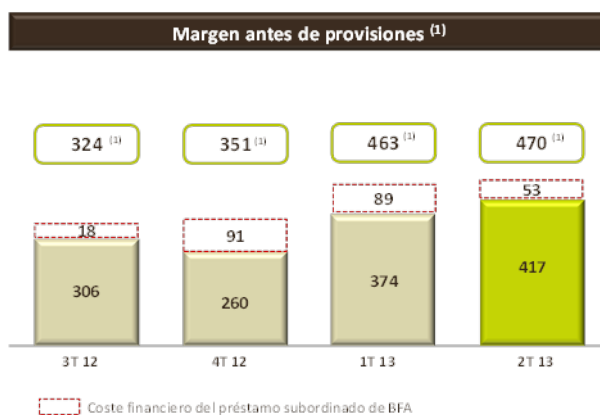
Los gastos de administración se situaron en 888 millones de euros en el primer semestre, un 15,1% menores que un año atrás. De nuevo, el segundo trimestre fue mejor que el primero. Los gastos de personal en el semestre acumulan una caída del 17,4%, a 596 millones de euros, mientras que los generales caen un 9,9%, a 292 millones. Las amortizaciones se reducen un 29,8%, a 94 millones de euros.



La caída de los gastos permitió situar el ratio de eficiencia recurrente (excluido ROF y diferencias de cambio) en el 60,1% al finalizar el segundo trimestre, dos puntos porcentuales mejor que el trimestre anterior.



De este modo, el resultado antes de provisiones de Bankia alcanzó los 791 millones de euros, un 31,2% menos. Sin considerar el efecto del préstamo subordinado de BFA a Bankia, el resultado habría sido de 933 millones, un 19% inferior, desglosados en 463 millones el primer trimestre y 470 millones de euros el segundo.



En los seis primeros meses del año Bankia realizó provisiones por 856 millones de euros (272 millones en el primer trimestre). La entidad ha destinado los resultados extraordinarios del segundo trimestre, entre ellos la venta de su participación en IAG, a fortalecer su balance incrementando el nivel de coberturas, de manera que en el segundo trimestre se han contabilizado 284 millones de provisiones no recurrentes.

Con todo ello, el beneficio después de impuestos de Bankia se situó en 192 millones de euros, que se reparten en 72 millones de euros en el primer trimestre y 120 millones de euros en el segundo.

Evolución del negocio en Bankia

Bankia otorgó en el primer semestre del año nueva financiación a particulares y empresas por importe de 6.963 millones de euros, a través de 63.962 operaciones.

La actividad de concesión de crédito ha sido más intensa en el segundo trimestre que en el primero. Entre abril y junio se registraron 37.560 operaciones, frente a las 26.402 que hubo entre enero y marzo. Y en volúmenes concedidos, los 6.963 millones de euros se desglosan en 2.218 millones en el primer trimestre y 4.745 en el segundo, más del doble.

Bankia informa periódicamente a través de la web <http://www.darcuerda.com> de la evolución de las nuevas formalizaciones de crédito. Los 6.963 millones del primer semestre se reparten en 5.018 millones dirigidos a autónomos, pymes y empresas; 1.605 millones a vivienda, y 340 millones dirigidos a financiación del consumo.

El crédito bruto a otros sectores residentes (familias y empresas) cayó un 3% como consecuencia del proceso de desapalancamiento de la economía. La conversión en bono de un crédito sindicado suscrito con el Fondo para la Financiación del Pago a Proveedores elevó hasta el 5,5% la caída del crédito bruto a la clientela, a 137.716 millones de euros.

DETALLE DEL CRÉDITO A LA CLIENTELA				
(millones de euros)	jun-13	dic-12	Variación	
			Importe	%
Administraciones públicas españolas	5.725	8.978	(3.253)	(36,2%)
Otros sectores residentes	107.251	110.605	(3.354)	(3,0%)
Crédito con garantía real	82.131	84.684	(2.553)	(3,0%)
Crédito con garantía personal	14.907	15.915	(1.008)	(6,3%)
Crédito comercial y otros créditos	10.213	10.006	207	2,1%
No residentes	4.982	5.678	(696)	(12,3%)
Adquisiciones temporales	100	10	90	928,7%
Otros activos financieros	1.290	1.654	(364)	(22,0%)
Otros ajustes por valoración	42	43	(1)	(2,4%)
Activos dudosos	18.326	18.815	(489)	(2,6%)
CRÉDITO A LA CLIENTELA BRUTO	137.716	145.784	(8.067)	(5,5%)
Fondo de insolvencias	(11.566)	(11.607)	41	(0,4%)
CRÉDITO A LA CLIENTELA NETO	126.150	134.177	(8.027)	(6,0%)

(*) Incluye el crédito a la clientela de inversiones crediticias y de la cartera de negociación

A cierre del primer semestre los recursos de clientes en balance (depósitos de la clientela y financiación con cámaras) subieron un 3,6%, hasta los 114.873 millones de euros, como consecuencia del incremento de la actividad en el mercado de repos (operativa a través de cámaras que ha sustituido parte de la financiación del Grupo con el Banco Central Europeo).

La cancelación de todos los pasivos subordinados del Grupo tras la ampliación de capital y el canje de instrumentos híbridos provocó que las financiaciones subordinadas pasaran de 15.641 millones de euros a 31 de diciembre a cero a 30 de junio.

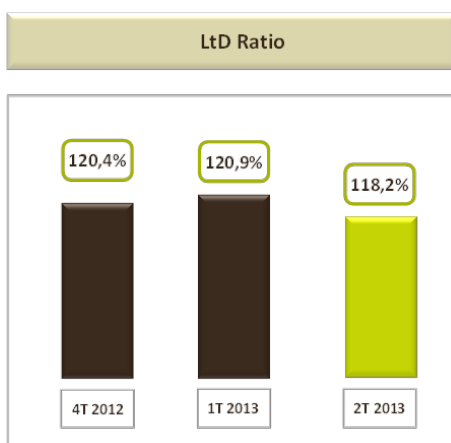
Estas cancelaciones junto con el efecto de los vencimientos de emisiones y valores negociables reducen el saldo total de recursos de clientes en balance en un 11,6%, a 144.848 millones de euros. Por el contrario, los recursos brutos gestionados fuera de balance subieron en el semestre en 4.053 millones de euros, un 27,8%, hasta los 18.645 millones.

DETALLE DE LOS RECURSOS DE CLIENTES				
(millones de euros)	jun-13	dic-12	Variación	
			Importe	%
Administraciones públicas españolas	8.088	6.812	1.276	18,7%
Cesiones temporales	5.009	4.002	1.007	25,2%
Otros sectores residentes	103.906	101.648	2.259	2,2%
Cuentas corrientes	11.165	12.040	(875)	(7,3%)
Cuentas de ahorro	23.864	23.687	176	0,7%
Imposiciones a plazo y otros	68.877	65.920	2.957	4,5%
Cesiones temporales	6.407	1.537	4.870	316,8%
Cédulas singulares	10.178	10.558	(380)	(3,6%)
Resto	52.293	53.825	(1.532)	(2,8%)
No residentes	2.878	2.444	434	17,7%
Cesiones temporales	1.625	1.043	583	55,9%
Financiación con cámaras y depósitos de la clientela	114.873	110.904	3.968	3,6%
Empréstitos y otros valores negociables	29.976	37.335	(7.359)	(19,7%)
Financiaciones subordinadas	0	15.641	(15.641)	(100,0%)
TOTAL RECURSOS DE CLIENTES EN BALANCE	144.848	163.880	(19.031)	(11,6%)
Fondos de inversión	7.473	6.460	1.013	15,7%
Fondos de pensiones	5.304	3.785	1.519	40,1%
Seguros	5.868	4.346	1.522	35,0%
Recursos gestionados fuera de balance	18.645	14.592	4.053	27,8%
TOTAL RECURSOS GESTIONADOS DE CLIENTES	163.493	178.471	(14.978)	(8,4%)

Liquidez

La estructura de financiación de la entidad mejoró en el primer semestre del año, en el que se redujo en 4.700 millones de euros la financiación del BCE. Además, el *gap comercial* se estrechó en 3.600 millones de euros, de manera que el ratio de créditos sobre depósitos (*loan to deposits*) se situó a 30 de junio en el 118,2%, frente al 120,4% de diciembre de 2012.

Los depósitos de clientes representaron a 30 de junio el 79% de la estructura de financiación del Grupo, frente al 76% de diciembre de 2012.



Gestión del riesgo

Bankia logró reducir por segundo trimestre consecutivo el saldo de créditos de dudoso cobro, que acumula una caída de 514 millones de euros en el primer semestre del año, un 2,6%, hasta los 19.305 millones de euros.

Sin embargo, el descenso más acusado del crédito, del 5,3%, hace que la tasa de morosidad suba del 12,99% al 13,36%. Mientras, la cobertura mejora en el semestre del 61,77% al 63,04%.

Morosidad y cobertura	jun 2013	dic 2012	Var %
Millones de euros y %			
Saldos dudosos	19.305	19.819	(2,6%)
Riesgos totales	144.485	152.542	(5,3%)
Ratio de morosidad total	13,36%	12,99%	+ 0,37 p.p.
Provisiones totales	12.171	12.242	(0,6%)
Genérica	482	484	(0,4%)
Específica	11.664	11.738	(0,6%)
Riesgo país	25	20	23,3%
Ratio de cobertura	63,04%	61,77%	+ 1,27 p.p.

A junio de 2013, Bankia contaba con una cartera de créditos refinanciados de 22.113 millones de euros en términos brutos, de los que el 44,2% ya están clasificados como saldos dudosos en balance. El nivel de cobertura para el total de refinanciados es del 24,4%. El conjunto de créditos dudosos y subestándar al cierre del semestre representa el 60,6% de la cartera total de refinanciados. De los saldos calificados como normales, el 87% corresponde a personas físicas.

Millones de euros y %				
Junio 2013				
Refinanciaciones	Exposición	% sobre el total	Cobertura	Tasa
Normal	8.723	39,5%	-	-
Subestándar	3.609	16,3%	845	23,4%
Dudoso	9.781	44,2%	4.540	46,4%
Total	22.113	100,0%	5.385	24,4%

Tras el traspaso de activos a la SAREB, el crédito promotor en el conjunto de la cartera crediticia representa poco más del 3%, con una cobertura de más del 50%. La cobertura de la cartera crediticia de empresas (no promotor) ronda el 15% y la de particulares se sitúa en el 3,5%. De este modo, la cobertura total de la cartera crediticia pasa del 8% a marzo al 8,4% a junio.

Millones de euros y %			
Junio 2013			
Exposición y cobertura	Exposición	Cobertura	Tasa
Cartera de promotores	4.718	2.433	51,6%
Cartera de empresas	41.008	6.119	14,9%
Cartera de particulares	85.727	2.846	3,5%

Solvencia

El pasado mes de mayo el Grupo BFA-Bankia culminó el proceso de recapitalización de la entidad con el inicio de cotización, el 28 de mayo, de las nuevas acciones emitidas por Bankia.

A 30 de junio el ratio de capital principal del Grupo BFA se situó en el 10,04% y el de Bankia en el 10,32%.

DATOS DE SOLVENCIA GRUPO BANKIA		
	jun-13	Dic pro forma canje
(millones de euros)		
Recursos Propios Computables	10.277	10.376
<i>Core Capital</i>	10.262	10.324
Recursos Propios Básicos - Tier I	10.084	10.157
Recursos Propios Complementarios - Tier II	193	219
Activos Ponderados por Riesgo	97.652	104.317
Requerimientos Mínimos	7.812	8.345
Superávit de Recursos Propios	2.465	2.030
Core Capital BIS II (%)	10,51%	9,90%
Tier 1	10,32%	9,74%
Tier 2	0,20%	0,21%
Coefficiente de Solvencia - Ratio BIS II (%)	10,52%	9,95%
Coefficiente de Capital Principal (*)	10,32%	9,74%

(*) Dic 12 calculado bajo la Circular de BdE 7/2012 para hacerlo comparable con junio 2013

DATOS DE SOLVENCIA GRUPO BFA

(millones de euros)	jun-13	Dic pro forma canje
Recursos Propios Computables	10.349	10.597
<i>Core Capital</i>	10.859	11.058
Recursos Propios Básicos - Tier I	10.349	10.597
Recursos Propios Complementarios - Tier II	0	0
Activos Ponderados por Riesgo	103.690	111.796
Requerimientos Mínimos	8.295	8.944
Superávit de Recursos Propios	2.054	1.653
Core Capital BIS II (%)	10,47%	9,89%
Tier 1	9,98%	9,48%
Tier 2	0,00%	0,00%
Coefficiente de Solvencia - Ratio BIS II (%)	9,98%	9,48%
Coefficiente de Capital Principal (*)	10,04%	9,51%

(*) Dic 12 calculado bajo la Circular de Bde 7/2012 para hacerlo comparable con junio 2013

Bankia mantiene un modelo autosostenible de capital, con la generación orgánica de 754 millones de euros (82 puntos básicos) en el primer semestre vía resultados y reducción de activos ponderados por riesgo.

Descontado el ajuste derivado de la integración del 50% adicional de Aseval, que aminora en 23 puntos básicos el ratio de capital principal, Bankia eleva en 59 puntos básicos su ratio de solvencia en el semestre (sin tener en cuenta los efectos de la ampliación de capital).

En el caso de BFA, aun después de haber provisionado 525 millones de euros para hacer frente a potenciales contingencias del proceso de arbitraje, la generación ordinaria de recursos propios ha permitido al Grupo finalizar el semestre con un ratio de capital principal del 10,04%. El arbitraje no tiene impacto alguno en el capital de Bankia, sino que sus efectos se limitan a la matriz.

Reestructuración

En cuanto a los avances en el proceso de reestructuración de la entidad, en el primer semestre del año el Grupo BFA-Bankia ha ejecutado o anunciado operaciones que supondrán una generación de liquidez de más de 1.700 millones de euros.

Sobre la evolución de la red de oficinas, Bankia ya ha ejecutado el 58% de los cierres previstos, con 666 sucursales clausuradas de un total de 1.143.

La red ya reestructurada representa, sobre el total de la red minorista, el 86% del volumen de depósitos de la entidad y el 80% del margen bruto generado en el primer semestre del año. Bankia mantiene el objetivo de culminar en el primer trimestre de 2014 el proceso de reestructuración de la red.

Otros hechos significativos del segundo trimestre

El 23 de abril Bankia culminó la adquisición del 50% adicional de Aseval

El 15 de mayo la entidad firmó un acuerdo con la Generalitat Valenciana para financiar 450 becas de Formación Profesional Dual

El 22 de mayo el consejero Alfredo Lafita sustituyó a Fernando Fernández en la Comisión de Nombramientos y Retribuciones de la entidad

El 23 de mayo Bankia anunció la adopción de una serie de medidas para reforzar el gobierno corporativo de la entidad

El 24 de mayo el Consejo de Administración de Bankia acordó la venta del 100% de las acciones de City National Bank of Florida a Banco de Crédito e Inversiones de Chile

El 29 de mayo Bankia y Telefónica suscribieron un acuerdo por el que la operadora proveerá de servicios de telecomunicaciones y mantenimiento tecnológico al banco

El 4 de junio el banco acordó destinar 200.000 euros a facilitar el alquiler de vivienda a familias sin recursos en la Comunidad Valenciana

El 24 de junio Bankia se reincorporó al Eurostoxx 600

El 25 de junio la entidad celebró Junta General de Accionistas en Valencia

El 27 de junio Bankia vendió la totalidad de su participación en IAG

El 28 de junio la entidad llegó a un acuerdo con Banco de Madrid para la transmisión de su participación en Inversis. Con posterioridad, el 12 de julio Banca March ha ejercido su derecho de adquisición preferente en la venta de Inversis en los mismos términos económicos que los acordados con Banco de Madrid

Para más información:

Bankia Comunicación	bankiacomunicacion@bankia.com
Juan Emilio Maíllo	689 869 034 (jmaillo@bankia.com)
Susana R. Arenes	616 404 696 (srarenes@bankia.com)
Mariano Utrilla	691 827 401 (mutrilla@bankia.com)
Carmen de Miguel	679 982 792 (cmiguelh@bankia.com)

DATOS RELEVANTES

	jun-13	dic-12	Variación
Balance (millones de euros)			
Activos totales	268.818	282.310	(4,8%)
Crédito a la clientela neto	126.150	134.177	(6,0%)
Crédito a la clientela bruto	137.716	145.784	(5,5%)
Crédito bruto al sector privado residente	107.251	110.605	(3,0%)
Crédito bruto con garantía real	82.131	84.684	(3,0%)
Recursos de clientes en balance	144.848	163.880	(11,6%)
Financiación con cámaras y depósitos de clientes	114.873	110.904	3,6%
Empréstitos y valores negociables	29.976	37.335	(19,7%)
Pasivos subordinados	0	15.641	(100,0%)
Total recursos gestionados de clientes	163.493	178.471	(8,4%)
Volumen de negocio	289.643	312.648	(7,4%)
Recursos propios core BIS II	10.262	5.382	90,7%
Solvencia (%)			
Core capital BIS II	10,51%	5,16%	+5,35 p.p.
Coefficiente de solvencia - Ratio BIS II	10,52%	9,81%	+0,71 p.p.
Ratio de capital principal ⁽¹⁾	10,32%	4,40%	+5,92 p.p.
Gestión del Riesgo (millones de euros y %)			
Riesgos totales	144.485	152.542	(5,3%)
Deudores morosos	19.305	19.819	(2,6%)
Provisiones para insolvencias	12.171	12.242	(0,6%)
Tasa de morosidad	13,4%	13,0%	+0,4 p.p.
Tasa de cobertura	63,0%	61,8%	+1,2 p.p.
Resultados (millones de euros)			
Margen de intereses ⁽²⁾	1.234	1.704	(27,6%)
Margen bruto ⁽²⁾	1.915	2.331	(17,8%)
Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones ⁽²⁾	933	1.151	(19,0%)
Acción Bankia ⁽³⁾			
Nº Acciones (millones)	11.517	1.994	n.a.
Cotización	0,59	0,39	n.a.
Capitalización bursátil (millones de euros)	6.841	780	n.a.
Información Adicional			
Nº de oficinas	2.641	3.128	(15,6%)
Nº de empleados ⁽⁴⁾	18.052	20.005	(9,8%)

(1) Calculado de acuerdo al RDL 2/2011 a 31/12/2012 y de acuerdo a la CBE 7/2012 a 30/06/2013

(2) Excluyendo impacto coste financiero préstamo subordinado (142 millones de euros en el primer semestre de 2013)

(3) La cotización en junio 2013 es posterior al proceso de capitalización de mayo, por lo que no es comparable con diciembre 2012

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

CUENTA DE RESULTADOS

(millones de euros)	A		B		Var A-B	
	2T 2013 ⁽¹⁾	1T 2013 ⁽¹⁾	1S 2013 ⁽¹⁾	1S 2012	Importe	%
Margen de intereses	633	601	1.234	1.704	32	5,3%
Dividendos	5	1	6	35	4	363,4%
Resultado por puesta en equivalencia	(2)	15	13	(40)	n.a.	n.a.
Comisiones totales netas	225	225	449	524	n.a.	n.a.
Resultado de operaciones financieras	132	166	298	358	(34)	(20,6%)
Diferencias de cambio	15	(5)	10	16	n.a.	n.a.
Otros productos y cargas de explotación	(49)	(45)	(94)	(267)	(4)	9,0%
Margen bruto	958	957	1.915	2.331	1	0,1%
Gastos de administración	(442)	(446)	(888)	(1.046)	4	(0,9%)
Gastos de personal	(288)	(308)	(596)	(722)	19	(6,3%)
Otros gastos generales	(154)	(139)	(292)	(325)	(15)	10,9%
Amortizaciones	(46)	(48)	(94)	(134)	2	(4,9%)
Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones	470	463	933	1.151	7	1,5%

(1) Excluye el impacto del coste financiero del préstamo subordinado (142 millones de euros en el 1S 2013)

CUENTA DE RESULTADOS REAL Y PROFORMA 1S 2013

(millones de euros)	1S 2013 Real	Préstamo subordinado	ROI ⁽¹⁾	1S 2013 Proforma
Margen de intereses	1.092	+ 142		1.234
Margen bruto	1.773	+ 142		1.915
Resultado antes de impuestos	149	+ 142	+ 113	404
Impuesto sobre beneficios	(43)	(42)	(28)	(113)
Rdo. operaciones interrumpidas (neto)	86			
Resultado después de impuestos	192	+ 100 ⁽²⁾		291

(1) Resultado por operaciones interrumpidas (Aseval)

(2) Préstamo subordinado ajustado por el efecto impositivo

CUENTA DE RESULTADOS REAL Y PRO FORMA

(millones de euros)	1S 2013 ⁽¹⁾	1S 2013
Margen de intereses	1.234	1.092
Dividendos	6	6
Resultado por puesta en equivalencia	13	13
Comisiones totales netas	449	449
Resultado de operaciones financieras	298	298
Diferencias de cambio	10	10
Otros productos y cargas de explotación	(94)	(94)
Margen bruto	1.915	1.773
Gastos de administración	(888)	(888)
Gastos de personal	(596)	(596)
Otros gastos generales	(292)	(292)
Amortizaciones	(94)	(94)
Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones	933	791
Dotaciones a provisiones (neto)	30	30
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(745)	(745)
Resultado de actividades de explotación	218	76
Pérdidas por deterioro de activos no financieros	(14)	(14)
Otras ganancias y pérdidas	86	86
Resultado antes de impuestos	291	149
Impuesto sobre beneficios		(43)
Rdo. del ejercicio procedente de operaciones continuadas		106
Rdo. operaciones interrumpidas (neto)		86
Resultado después de impuestos		192
Resultado atribuido a intereses minoritarios		(8)
Resultado atribuido al grupo		200

(1) Excluye el impacto del coste financiero del préstamo subordinado (142 millones de euros en el 1S 2013)

BALANCE

(millones de euros)	jun-13	dic-12	Variación	
			Importe	%
Caja y depósitos en bancos centrales	2.889	4.570	(1.680)	(36,8%)
Cartera de negociación	27.758	35.772	(8.014)	(22,4%)
Crédito a clientes	3	40	(37)	(93,0%)
Activos financieros disponibles para la venta	41.861	39.686	2.175	5,5%
Valores representativos de deuda	41.861	39.686	2.175	5,5%
Instrumentos de capital	0	0	n.a.	n.a.
Inversiones crediticias	137.963	144.341	(6.378)	(4,4%)
Depósitos en entidades de crédito	9.742	7.988	1.754	22,0%
Crédito a clientes	126.147	134.137	(7.990)	(6,0%)
Resto	2.073	2.215	(142)	(6,4%)
Cartera de inversión a vencimiento	28.769	29.159	(391)	(1,3%)
Derivados de cobertura	4.632	6.174	(1.542)	(25,0%)
Activos no corrientes en venta	12.800	9.506	3.293	34,6%
Participaciones	141	300	(159)	(53,1%)
Activo material e intangible	1.819	1.920	(100)	(5,2%)
Otros activos, periodificaciones y activos fiscales	10.186	10.882	(696)	(6,4%)
TOTAL ACTIVO	268.818	282.310	(13.493)	(4,8%)
Cartera de negociación	25.525	33.655	(8.130)	(24,2%)
Pasivos financieros a coste amortizado	220.668	243.723	(23.055)	(9,5%)
Depósitos de bancos centrales	47.342	51.955	(4.613)	(8,9%)
Depósitos de entidades de crédito	27.071	26.081	990	3,8%
Depósitos de la clientela y financiación con cámaras	114.873	110.904	3.968	3,6%
Débitos representados por valores negociables	29.976	37.335	(7.359)	(19,7%)
Pasivos subordinados	0	15.641	(15.641)	(100,0%)
Otros pasivos financieros	1.406	1.808	(401)	(22,2%)
Derivados de cobertura	1.921	2.790	(869)	(31,2%)
Pasivos por contratos de seguros	247	262	(16)	(6,0%)
Provisiones	2.127	2.869	(742)	(25,9%)
Otros pasivos, periodificaciones y pasivos fiscales	7.704	5.067	2.638	52,1%
TOTAL PASIVO	258.191	288.366	(30.175)	(10,5%)
Intereses minoritarios	(54)	(48)	(6)	(12,6%)
Ajustes por valoración	94	(804)	n.a.	n.a.
Fondos propios	10.587	(5.204)	n.a.	n.a.
TOTAL PATRIMONIO NETO	10.626	(6.056)	n.a.	n.a.
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	268.818	282.310	(13.493)	(4,8%)

DATOS BÁSICOS GRUPO BFA

	Jun 2013	Dic 12	Var (%)
Balance (millones de euros)			
Activos totales	290.335	309.187	(6,1%)
Crédito a la clientela neto	126.385	134.486	(6,0%)
Crédito bruto al sector privado residente	107.544	110.824	(3,0%)
Crédito bruto con garantía real	82.206	84.728	(3,0%)
Recursos de clientes en balance	152.411	162.796	(6,4%)
Financiación con cámaras y depósitos de clientes	114.613	110.490	3,7%
Empréstitos y valores negociables	37.798	45.065	(16,1%)
Pasivos subordinados	-	7.241	-
Total recursos gestionados de clientes	171.056	178.378	(4,1%)
Volumen de negocio	297.441	312.865	(4,9%)
Recursos propios core BIS II	10.859	4.405	146,5%
Resultados (millones de euros)			
	Jun 2013	Jun 2012	
Margen de intereses	1.204	1.675	(28,1%)
Margen bruto	3.307	2.394	38,2%
Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones	2.318	1.207	92,1%
Solvencia (%)			
	Jun 2013	Dic 12	
Core capital BIS II	10,47%	3,94%	+6,5 p.p.
Coefficiente de solvencia - Ratio BIS II	9,98%	9,03%	+0,9 p.p.
Ratio de capital principal ⁽¹⁾	10,04%	2,74%	+7,3 p.p.
Gestión del Riesgo (millones de euros y %)			
	Jun 2013	Dic 12	
Riesgos totales	144.935	152.955	(5,2%)
Deudores morosos	19.520	20.033	(2,6%)
Provisiones para insolvencias	12.415	12.488	(0,6%)
Tasa de morosidad	13,47%	13,10%	+0,37 p.p.
Tasa de cobertura	63,60%	62,34%	+1,26 p.p.

(1) Calculado de acuerdo al RDL 2/2011 a 31/12/2012 y de acuerdo a la CBE 7/2012 a 30/06/2013

CUENTA RESULTADOS GRUPO BFA PRO FORMA

(millones de euros)	Jun 2013	Jun 2012	Variación	
			Importe	%
Margen Intereses	1.204	1.675	(471)	(28,1%)
Dividendos	105	36	70	196,3%
Resultado por Puesta en Equivalencia	13	91	(78)	(85,5%)
Comisiones Totales Netas	438	498	(60)	(12,0%)
Resultado de Operaciones Financieras	333	346	(13)	(3,8%)
Diferencias de Cambio	10	16	(7)	(40,5%)
Otros Productos y Cargas de Explotación	(96)	(268)	172	(64,3%)
Margen Bruto	2.008	2.394	(386)	(16,1%)
Gastos de Administración	(896)	(1.054)	158	(15,0%)
Gastos de Personal	(597)	(726)	128	(17,7%)
Otros Gastos Generales	(299)	(328)	30	(9,0%)
Amortizaciones	(94)	(134)	40	(29,8%)
Margen antes de Provisiones	1.019	1.207	(188)	(15,6%)
Dotaciones a Provisiones (neto)	29	(945)	974	-
Pérdidas por Deterioro de Activos Financieros (neto)	(732)	(6.908)	6.176	-
Resultado de Actividades de Explotación	316	(6.646)	6.962	-
Pérdidas por Deterioro de Activos no Financieros	(14)	(48)	35	-
Otras Ganancias y Pérdidas	79	(682)	761	-
Resultado antes de Impuestos	381	(7.376)	7.757	-
Impuesto sobre Beneficios	(39)	2.217	(2.256)	-
Rdo. del Ejercicio Procedente de Operaciones Continuas	343	(5.158)	5.501	-
Resultado de Operaciones Interrumpidas (neto)	86	(2)	88	-
Resultado del Ejercicio después de Impuestos	428	(5.161)	5.589	-
Resultado Atribuido a Intereses Minoritarios	71	(2.354)	2.425	-
Resultado Atribuido al Grupo	358	(2.807)	3.164	-
Resultado Neto asociado al canje de híbridos	1.269			

CUENTA RESULTADOS GRUPO BFA

(millones de euros)	Jun 2013	Jun 2012	Variación	
			Importe	%
Margen Intereses	1.204	1.675	(471)	(28,1%)
Dividendos	105	36	70	196,3%
Resultado por Puesta en Equivalencia	13	91	(78)	(85,5%)
Comisiones Totales Netas	438	498	(60)	(12,0%)
Resultado de Operaciones Financieras	1.632	346	1.286	371,2%
Diferencias de Cambio	10	16	(7)	(40,5%)
Otros Productos y Cargas de Explotación	(96)	(268)	172	(64,3%)
Margen Bruto	3.307	2.394	913	38,2%
Gastos de Administración	(896)	(1.054)	158	(15,0%)
Gastos de Personal	(597)	(726)	128	(17,7%)
Otros Gastos Generales	(299)	(328)	30	(9,0%)
Amortizaciones	(94)	(134)	40	(29,8%)
Margen antes de Provisiones	2.318	1.207	1.111	92,1%
Dotaciones a Provisiones (neto)	29	(945)	974	-
Pérdidas por Deterioro de Activos Financieros (neto)	(732)	(6.908)	6.176	-
Resultado de Actividades de Explotación	1.615	(6.646)	8.261	-
Pérdidas por Deterioro de Activos no Financieros	(14)	(48)	35	-
Otras Ganancias y Pérdidas	79	(682)	761	-
Resultado antes de Impuestos	1.681	(7.376)	9.056	-
Impuesto sobre Beneficios	(69)	2.217	(2.286)	-
Rdo. del Ejercicio Procedente de Operaciones Continuas	1.612	(5.158)	6.770	-
Resultado de Operaciones Interrumpidas (neto)	86	(2)	88	-
Resultado del Ejercicio después de Impuestos	1.698	(5.161)	6.858	-
Resultado Atribuido a Intereses Minoritarios	71	(2.354)	2.425	-
Resultado Atribuido al Grupo	1.627	(2.807)	4.434	-

*Incluye el efecto positivo del canje de instrumentos híbridos

BALANCE CONSOLIDADO GRUPO BFA

(millones de euros)	Jun 2013	Dic 2012	Variación	
			Importe	%
Caja y Depósitos en Bancos Centrales	2.966	4.650	(1.684)	(36,2%)
Cartera de Negociación	26.874	34.574	(7.700)	(22,3%)
<i>De la que: Crédito a la Clientela</i>	3	40	(37)	(93,0%)
Activos Financieros Disponibles para la Venta	56.711	54.632	2.079	3,8%
Valores Representativos de Deuda	56.711	54.632	2.079	3,8%
Instrumentos de Capital	-	-	-	-
Inversiones Crediticias	134.802	144.851	(10.049)	(6,9%)
Depósitos en Entidades de Crédito	6.347	8.184	(1.837)	(22,4%)
Crédito a Clientes	126.382	134.446	(8.065)	(6,0%)
Resto	2.073	2.221	(148)	(6,7%)
Cartera de Inversión a Vencimiento	35.918	37.556	(1.637)	(4,4%)
Derivados de Cobertura	4.829	6.769	(1.941)	(28,7%)
Activos no Corrientes en Venta	15.163	11.906	3.256	27,3%
Participaciones	141	300	(159)	(53,1%)
Activo Material e Intangible	1.820	1.920	(100)	(5,2%)
Otros Activos, Periodificaciones y Activos Fiscales	11.114	12.029	(915)	(7,6%)
TOTAL ACTIVO	290.335	309.187	(18.852)	(6,1%)
Cartera de Negociación	24.644	32.556	(7.912)	(24,3%)
Pasivos Financieros a Coste Amortizado	241.154	260.253	(19.099)	(7,3%)
Depósitos de Bancos Centrales	61.469	74.692	(13.223)	(17,7%)
Depósitos de Entidades de Crédito	25.876	20.207	5.670	28,1%
Financiación con Cámaras y Depósitos de la Clientela	114.613	110.490	4.123	3,7%
Débitos Representados por Valores Negociables	37.798	45.065	(7.267)	(16,1%)
Pasivos Subordinados	-	7.241	(7.241)	(100,0%)
Otros Pasivos Financieros	1.398	2.559	(1.161)	(45,4%)
Derivados de Cobertura	2.802	3.987	(1.185)	(29,7%)
Pasivos por Contratos de Seguros	247	262	(16)	(6,0%)
Provisiones	2.731	3.833	(1.102)	(28,8%)
Otros Pasivos, Periodificaciones y Pasivos Fiscales	7.796	5.182	2.615	50,5%
TOTAL PASIVO	279.374	306.073	(26.699)	(8,7%)
Intereses Minoritarios	3.309	(3.379)	-	-
Ajustes por Valoración	(178)	(962)	784	(81,5%)
Fondos Propios	7.830	7.455	375	5,0%
TOTAL PATRIMONIO NETO	10.961	3.114	7.847	252,0%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	290.335	309.187	(18.852)	(6,1%)