

El banco cumple lo previsto en su Plan Estratégico 2012-2015

## **BFA-Bankia supera objetivos y gana 818 millones de euros en 2013**

- Bankia logra un beneficio neto de 509 millones, que asciende a 608 millones si se descuenta el efecto del préstamo subordinado
- El margen antes de provisiones mejora un 2,3% por la recuperación de los ingresos del negocio bancario básico y la caída de gastos
- Bankia genera en el año más de 200 puntos básicos de capital EBA y cierra 2013 con una solvencia (Core Tier I EBA) del 11,71%
- El saldo de créditos morosos permanece estable en el año y baja en unos 1.200 millones de euros sin la reclasificación de los préstamos refinanciados
- El banco incrementa en 763 millones de euros los recursos gestionados de clientes (depósitos estrictos más recursos fuera de balance) en el cuarto trimestre
- La entidad concede 14.903 millones de euros de nuevo crédito en 2013, un 50% más de lo previsto, y eleva su cuota de mercado en el sector residente hasta el 9,56%
- El Grupo BFA-Bankia culmina un año clave: supera la previsión de resultados, finaliza la reestructuración con dos años de anticipación, gana cuota de mercado en segmentos clave, mejora liquidez y solvencia, y obtiene la confianza del mercado

**Madrid, 3/2/2014.** El Grupo BFA-Bankia logró un beneficio neto proforma de 818 millones de euros en 2013, con lo que la entidad cumple el objetivo fijado en el Plan Estratégico 2012-2015 de obtener unas ganancias de 800 millones de euros.

El beneficio contable del Grupo BFA, considerado el efecto neto del canje de instrumentos híbridos y diferentes efectos fiscales, alcanzó los 2.171 millones de euros, tras dedicarse 1.200 millones para afrontar el proceso de arbitraje.

En el caso de Bankia, consiguió un beneficio después de impuestos de 509 millones de euros tras destinar la totalidad de los resultados extraordinarios del ejercicio a provisiones para reforzar el balance. Si no se tiene en cuenta el

préstamo subordinado ya amortizado concedido por BFA a Bankia, el beneficio neto de Bankia habría alcanzado los 608 millones.

El presidente de Bankia, José Ignacio Goirigolzarri, afirmó que “estos resultados confirman que estamos cumpliendo los compromisos que anunciamos al mercado y anticipando los objetivos que teníamos en nuestro Plan Estratégico 2012-2015”.

“El ejercicio 2013 ha sido un año clave y ha confirmado alguna de nuestras fortalezas: además de superar ligeramente nuestra previsión de resultados y mejorar significativamente el ratio de eficiencia, hemos completado la reestructuración –dos años antes de lo previsto– y hemos recuperado el pulso comercial, mejorando los niveles de productividad”, añadió Goirigolzarri.

El presidente de Bankia destacó que, tras un año de ejecución del Plan Estratégico, “nuestra posición de liquidez es más sólida, hemos generado más de 200 puntos básicos de capital y nos hemos ganado la confianza del mercado”.

En este sentido, en los ocho meses transcurridos desde el inicio de cotización de las nuevas acciones de Bankia (28 de mayo de 2013), la presencia de inversores internacionales en el capital de Bankia ha pasado del 3,8% al 10,4% actual. Además, el banco ha vuelto al mercado con una emisión de deuda sénior que obtuvo una sobredemanda de 3,5 veces y fue adquirida en un 85% por inversores extranjeros.

### **Cuenta de resultados**

En Bankia, los ingresos provenientes del negocio bancario subieron de nuevo respecto a los trimestres anteriores. El margen de intereses alcanzó los 690 millones de euros en el cuarto trimestre, el máximo del año, y acumuló 2.567 millones de euros en el ejercicio, un 19,7% menos, descontado el efecto del préstamo subordinado que BFA le concedió a Bankia en septiembre de 2012 y que fue cancelado el 23 de mayo de 2013.

El incremento del margen en el trimestre se sustenta tanto en un aumento del rendimiento del crédito como en la continuada caída del coste de los depósitos, lo que permite situar el margen de la clientela en el 0,95% en el cuarto trimestre, el nivel más alto de todo el año.

Los ingresos por comisiones mejoraron también, a 249 millones de euros en el trimestre, y totalizaron 935 millones de euros en el ejercicio, un 5,8% menos. De este modo, los ingresos básicos bancarios (intereses y comisiones) suponen más del 90% del total de ingresos en el conjunto del año. Su continuo crecimiento desde principios de 2013 refuerza la recurrencia de la generación de resultados. Una evolución relevante, ya que se ha producido en paralelo al proceso de cierre del 38% de la red minorista existente a finales de 2012.

Por su parte, el margen bruto se situó en 3.772 millones de euros, un 8,4% menos que en 2012 (descontado el efecto del préstamo subordinado).

### **Reducción de los gastos**

La ejecución acelerada del plan de reestructuración ha permitido a Bankia reducir los gastos de explotación un 16,9% respecto a 2012, hasta los 1.905 millones de euros.

La mejora de los ingresos básicos trimestre a trimestre junto a la reducción de los gastos permite a Bankia situar su ratio de eficiencia recurrente (ex ROF y diferencias de cambio) en el cuarto trimestre en el 52,6%, frente al 63,3% del mismo periodo de 2012. El ratio de eficiencia contable de 2013 fue del 50,5%, frente al 55,7% del ejercicio anterior.

El margen antes de provisiones llegó en 2013 a los 1.867 millones de euros, un 2,3% más que en 2012 (descontado el efecto del préstamo subordinado) e invierte la senda de caída interanual registrada en los trimestres anteriores.

Bankia dotó en 2013 provisiones por importe de 1.733 millones de euros, parte de las cuales fueron realizadas con cargo a las plusvalías extraordinarias del año (330 millones de euros), que se dedicaron íntegramente a fortalecer el balance. Dentro de estos importes se incluye una dotación de 230 millones para cubrir las contingencias que se deriven de los procedimientos judiciales en curso asociados con el proceso de canje de instrumentos híbridos del Grupo. Bankia y BFA han firmado un acuerdo en virtud del cual cualquier importe derivado de los costes relacionados con la ejecución de las sentencias en las que resulte Bankia condenada y que exceda la cantidad antes mencionada será asumido por BFA

Con todo ello, el beneficio después de impuestos de Bankia cerró 2013 en 509 millones de euros. Sin contar el efecto del préstamo subordinado, la entidad habría logrado un beneficio neto de 608 millones.

Bankia cerró el año con un saldo de activos de dudoso cobro de 20.022 millones de euros, después de haber reclasificado 1.404 millones de euros de créditos a clientes siguiendo la recomendación del Banco de España sobre operaciones refinanciadas. La subida del año es de menos de un 1%, desde los 19.819 millones de euros. En términos recurrentes, el saldo de morosos se ha reducido en el año en unos 1.200 millones de euros.

Fruto de la reclasificación de los citados créditos y de la reducción del balance, el ratio de morosidad de Bankia cerró el año 2013 en el 14,65%, frente al 12,99% de 2012. El ratio de cobertura de los saldos dudosos, por su parte, se situó en el 56,5% a finales de 2013. La cobertura del total de la cartera de crédito mejoró en el año desde el 8% al 8,2%. Si se excluye el crédito promotor (apenas el 3% del balance), la cobertura sube del 6,7% de 2012 al 7,2% de 2013.

### **Fuerte generación de capital**

Bankia evidenció de nuevo en el cuarto trimestre su capacidad de mejorar de forma orgánica sus niveles de solvencia. El ratio de capital principal (Core Tier I EBA) cerró el año en el 11,71%, frente al 11,06% de septiembre y el 9,62% proforma de finales de 2012.

En un año, Bankia ha sido capaz de generar más de 200 puntos básicos de capital de manera orgánica por los beneficios obtenidos y la reducción de los activos de riesgo. En el caso de BFA, su ratio de capital Core Tier I EBA ha pasado del 9,44% proforma de diciembre de 2012 al 11,81% de diciembre de 2013.

La correcta gestión del balance ha permitido a Bankia reducir el gap comercial (diferencia entre créditos y depósitos) en un 24,6%, hasta los 25.100 millones de euros. Esta mejora, junto a la liquidez generada por las desinversiones de activos no estratégicos, ha permitido a la entidad afrontar los vencimientos del año 2013. El ratio de créditos sobre depósitos se reduce más de cinco puntos, hasta el 115,4%.

### **Ganando cuota en crédito**

Sin duda, uno de los aspectos más significativos en 2013 tiene que ver con la evolución del crédito. Bankia concedió nueva financiación en el año por importe de 14.903 millones de euros, un 50% más de lo previsto. La entidad informa

cada mes a través de la web <http://www.darcuerda.com> de la evolución de la facturación crediticia.

En términos de balance, el desapalancamiento de familias y empresas y la conversión en bono del crédito suscrito con el Fondo para la Financiación de Pago a Proveedores hace caer el crédito neto un 11%, hasta los 129.818 millones de euros.

Sin embargo, Bankia es capaz de ganar cuota de mercado. Según los últimos datos del Banco de España, la cuota de crédito al sector residente de la entidad se situó en el 9,56%, frente al 9,22% de diciembre de 2012. En el ámbito de empresas, la cuota de mercado ha alcanzado el 5,97%, desde el 5,55% de finales de 2012.

En cuanto a los recursos de clientes, Bankia consiguió en el cuarto trimestre del año incrementar el volumen de fondos gestionados entre depósitos estrictos de clientes y recursos fuera de balance, con una subida de 763 millones de euros.

En el conjunto del año, los recursos del sector privado permanecen prácticamente estables, con un descenso del 0,1%, hasta los 101.561 millones de euros. El pasado año Bankia redujo en 8.700 millones de euros los fondos captados del Banco Central Europeo, mientras BFA lo hizo en 19.350 millones.

### **Fin de la reestructuración de la red**

Esta evolución del negocio es especialmente significativa si se tiene en cuenta que en 2013 Bankia acometió el cierre de 1.143 oficinas, poniendo fin de esta manera al proceso de reestructuración previsto con más de dos años de antelación.

En cuanto a la plantilla, Bankia ya ha acometido el 90% del ajuste previsto, con la salida de unos 5.400 empleados (incluyendo las desinversiones pendientes de aprobación) de los 6.000 previstos. Mediante externalizaciones y ventas de negocios, Bankia ha conseguido la preservación de más de 1.300 empleos.

Estos ajustes no han afectado a la capacidad comercial del banco. En diciembre de 2013 Bankia fue capaz de vender 466.000 productos a sus clientes, frente a los 382.000 del mismo mes de 2012, un 22% más.

En el mismo sentido, mientras que cada empleado de Bankia vendió en diciembre de 2012 una media de 30,1 productos, en el mismo mes de 2013 cada trabajador ha sido capaz de comercializar 44,8 productos, con un incremento del 49%.

## **Otros hechos significativos del cuarto trimestre**

El 3 de octubre, la entidad informa sobre el lanzamiento de las oficinas ágiles para atender al cliente con horario ininterrumpido de 8,15 a 18,00 horas

El 3 de octubre, el banco cierra un acuerdo para alquilar la 'Torre Foster' como nueva sede corporativa de CEPSA

El 9 de octubre, Bankia acuerda la venta de su filial de Bolsa a GVC

El 16 de octubre, Bankia comunica el lanzamiento del Plan Pymes para potenciar la financiación a este segmento de clientes

El 17 de octubre, se anuncia la aprobación de un nuevo Código Ético y de Conducta

El 23 de octubre, Bankia nombra consejero independiente coordinador a Alfredo Lafita y avanza así en la mejora de su gobierno corporativo

El 22 de noviembre, Bankia culmina el proceso de reestructuración de su red de oficinas

El 19 de diciembre, BFA solicita la renuncia a operar como entidad de crédito

El 26 de diciembre, Bankia acuerda la venta de sus participaciones en 33 fondos de capital riesgo

### **Para más información:**

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

## DATOS RELEVANTES

	dic-13	dic-12	Variación
<b>Balance (millones de euros)</b>			
Activos totales	251.472	282.310	(10,9%)
Crédito a la clientela neto	119.118	134.177	(11,2%)
Crédito a la clientela bruto	129.818	145.784	(11,0%)
Crédito bruto al sector privado residente	100.833	110.605	(8,8%)
Crédito bruto con garantía real	78.330	84.684	(7,5%)
Recursos de clientes en balance	136.682	163.880	(16,6%)
Financiación con cámaras y depósitos de clientes	108.543	110.904	(2,1%)
Empréstitos y valores negociables	28.139	37.335	(24,6%)
Pasivos subordinados	0	15.641	n.a.
Total recursos gestionados de clientes	157.513	178.471	(11,7%)
Volumen de negocio	276.631	312.648	(11,5%)
Recursos propios core BIS II	10.556	5.382	96,1%
<b>Solvencia (%)</b>			
Core capital BIS II	11,88%	5,16%	+6,72 p.p.
Coefficiente de solvencia - Ratio BIS II	11,97%	9,81%	+2,16 p.p.
Ratio Core Tier I EBA	11,71%	4,94%	+6,77 p.p.
<b>Gestión del Riesgo (millones de euros y %)</b>			
Riesgos totales	136.660	152.542	(10,4%)
Deudores morosos	20.022	19.819	1,0%
Provisiones para insolvencias	11.312	12.242	(7,6%)
Tasa de morosidad	14,7%	13,0%	+1,7 p.p.
Tasa de cobertura	56,5%	61,8%	(5,3) p.p.
<b>Resultados (millones de euros)</b>			
Margen de intereses <sup>(1)</sup>	2.567	3.198	(19,7%)
Margen bruto <sup>(1)</sup>	3.772	4.119	(8,4%)
Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones <sup>(1)</sup>	1.867	1.826	2,3%
<b>Ratios relevantes (%)</b>			
Eficiencia <sup>(1)</sup>	50,5%	55,7%	(5,2) p.p.
R.O.A. (Beneficio después de impuestos / ATMs) <sup>(2)</sup>	0,23%	n.a.	n.a.
R.O.E. (Beneficio atribuido / Fondos propios al final del periodo) <sup>(2)</sup>	5,61%	n.a.	n.a.
<b>Acción Bankia <sup>(3)</sup></b>			
Nº Acciones (millones)	11.517	1.994	n.a.
Cotización cierre del año	1,23	0,39	n.a.
Capitalización bursátil (millones de euros)	14.212	780	n.a.
Beneficio por acción (euros)	0,07	(10,14)	n.a.
<b>Información Adicional</b>			
Nº de oficinas	2.009	3.128	(35,8%)
Nº de empleados <sup>(4)</sup>	15.392	20.005	(23,1%)

(1) Excluyendo impacto coste financiero préstamo subordinado de BFA

(2) Beneficio calculado en términos pro forma excluyendo el impacto del coste financiero préstamo subordinado de BFA y reclasificando los resultados de Aseval como operaciones continuadas

(3) La cotización en diciembre 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)	4T 2013 <sup>(1)</sup>	3T 2013 <sup>(1)</sup>	2T 2013 <sup>(1)</sup>	1T 2013 <sup>(1)</sup>	A		B		Var A-B	
					12M 2013 <sup>(1)</sup>	12M 2012 <sup>(1)</sup>	Importe	%		
<b>Margen de intereses</b>	<b>690</b>	<b>643</b>	<b>633</b>	<b>601</b>	<b>2.567</b>	<b>3.198</b>	<b>(631)</b>	<b>(19,7%)</b>		
Dividendos	2	1	5	1	9	38	(30)	(77,7%)		
Resultado por puesta en equivalencia	9	7	(2)	15	29	(32)	n.a.	n.a.		
Comisiones totales netas	249	237	225	225	935	992	(57)	(5,8%)		
Resultado de operaciones financieras	34	84	132	166	415	348	68	19,4%		
Diferencias de cambio	4	6	15	(5)	20	39	(19)	(49,6%)		
Otros productos y cargas de explotación	(77)	(31)	(49)	(45)	(202)	(464)	262	(56,4%)		
<b>Margen bruto</b>	<b>912</b>	<b>945</b>	<b>958</b>	<b>957</b>	<b>3.772</b>	<b>4.119</b>	<b>(346)</b>	<b>(8,4%)</b>		
Gastos de administración	(418)	(423)	(442)	(446)	(1.729)	(2.017)	288	(14,3%)		
Gastos de personal	(253)	(268)	(288)	(308)	(1.117)	(1.353)	237	(17,5%)		
Otros gastos generales	(166)	(155)	(154)	(139)	(613)	(664)	51	(7,7%)		
Amortizaciones	(41)	(41)	(46)	(48)	(175)	(276)	100	(36,3%)		
<b>Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones</b>	<b>453</b>	<b>481</b>	<b>470</b>	<b>463</b>	<b>1.867</b>	<b>1.826</b>	<b>41</b>	<b>2,3%</b>		
Dotaciones a provisiones (neto)	(227)	17	12	18	(180)	(1.832)	n.a.	n.a.		
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(235)	(269)	(509)	(235)	(1.249)	(18.932)	n.a.	n.a.		
<b>Resultado de actividades de explotación</b>	<b>(9)</b>	<b>228</b>	<b>(27)</b>	<b>246</b>	<b>438</b>	<b>(18.938)</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>		
Pérdidas por deterioro de activos no financieros	(7)	2	(10)	(3)	(18)	(782)	n.a.	n.a.		
Otras ganancias y pérdidas	(37)	(1)	250	(51)	160	(2.361)	n.a.	n.a.		
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>(52)</b>	<b>229</b>	<b>213</b>	<b>191</b>	<b>580</b>	<b>(22.080)</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>		
Impuesto sobre beneficios	208	(68)	(56)	(57)	28	2.982	n.a.	n.a.		
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>156</b>	<b>161</b>	<b>157</b>	<b>134</b>	<b>608</b>	<b>(19.098)</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>		
<b>Ratio de eficiencia ex ROF <sup>(2)</sup></b>	<b>52,6%</b>	<b>54,2%</b>	<b>60,1%</b>	<b>62,1%</b>	<b>57,1%</b>	<b>61,4%</b>	<b>(4,4)</b>	<b>p.p.</b>		

(1) Excluye el impacto del coste financiero del préstamo subordinado (€142 millones en 2013 y €109 millones en 2012) y se reclasifican los resultados de Aseval como operaciones continuadas

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



## CUENTA DE RESULTADOS ACTUAL vs. PRO FORMA

(millones de euros)	A		B		Var A-B	
	12M 2013 <sup>(1)</sup>	12M 2012 <sup>(1)</sup>	12M 2013 Actual	12M 2012 Actual	Importe	%
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.567</b>	<b>3.198</b>	<b>2.425</b>	<b>3.089</b>	<b>(664)</b>	<b>(21,5%)</b>
Dividendos	9	38	9	38	(30)	(77,7%)
Resultado por puesta en equivalencia	29	(32)	29	(32)	n.a.	n.a.
Comisiones totales netas	935	992	935	992	(57)	(5,8%)
Resultado de operaciones financieras	415	348	415	348	68	19,4%
Diferencias de cambio	20	39	20	39	(19)	(49,6%)
Otros productos y cargas de explotación	(202)	(464)	(202)	(464)	262	(56,4%)
<b>Margen bruto</b>	<b>3.772</b>	<b>4.119</b>	<b>3.630</b>	<b>4.010</b>	<b>(379)</b>	<b>(9,5%)</b>
Gastos de administración	(1.729)	(2.017)	(1.729)	(2.017)	288	(14,3%)
Gastos de personal	(1.117)	(1.353)	(1.117)	(1.353)	237	(17,5%)
Otros gastos generales	(613)	(664)	(613)	(664)	51	(7,7%)
Amortizaciones	(175)	(276)	(175)	(276)	100	(36,3%)
<b>Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones</b>	<b>1.867</b>	<b>1.826</b>	<b>1.725</b>	<b>1.717</b>	<b>8</b>	<b>0,5%</b>
Dotaciones a provisiones (neto)	(180)	(1.832)	(180)	(1.832)	n.a.	n.a.
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(1.249)	(18.932)	(1.249)	(18.932)	n.a.	n.a.
<b>Resultado de actividades de explotación</b>	<b>438</b>	<b>(18.938)</b>	<b>296</b>	<b>(19.047)</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>
Pérdidas por deterioro de activos no financieros	(18)	(782)	(18)	(782)	n.a.	n.a.
Otras ganancias y pérdidas	160	(2.361)	2	(2.361)	n.a.	n.a.
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>580</b>	<b>(22.080)</b>	<b>280</b>	<b>(22.189)</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>
Impuesto sobre beneficios	28	2.982	112	2.997	n.a.	n.a.
<b>Rdo. del ejercicio procedente de operaciones continuadas</b>	<b>608</b>	<b>(19.098)</b>	<b>392</b>	<b>(19.193)</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>
Rdo. operaciones interrumpidas (neto)			117	(0)	n.a.	n.a.
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>608</b>	<b>(19.098)</b>	<b>509</b>	<b>(19.193)</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>
Resultado atribuido a intereses minoritarios			(3)	(136)	n.a.	n.a.
<b>Resultado atribuido al grupo</b>			<b>512</b>	<b>(19.056)</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>
<b>Ratio de eficiencia ex ROF <sup>(2)</sup></b>	<b>57,1%</b>	<b>61,4%</b>	<b>59,6%</b>	<b>63,3%</b>	<b>(3,7) p.p.</b>	

(1) Excluye el impacto del coste financiero del préstamo subordinado (€142 millones en 2013 y €109 millones en 2012) y se reclasifican los resultados de Aseval como operaciones continuadas

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

## BALANCE

(millones de euros)	dic-13	dic-12	Variación	
			Importe	%
Caja y depósitos en bancos centrales	3.449	4.570	(1.121)	(24,5%)
Cartera de negociación	22.244	35.772	(13.528)	(37,8%)
Crédito a clientes	3	40	(37)	(93,2%)
Activos financieros disponibles para la venta	40.704	39.686	1.018	2,6%
Valores representativos de deuda	40.704	39.686	1.018	2,6%
Instrumentos de capital	0	0	n.a.	n.a.
Inversiones crediticias	129.918	144.341	(14.423)	(10,0%)
Depósitos en entidades de crédito	9.219	7.988	1.231	15,4%
Crédito a clientes	119.116	134.137	(15.022)	(11,2%)
Resto	1.584	2.215	(632)	(28,5%)
Cartera de inversión a vencimiento	26.980	29.159	(2.180)	(7,5%)
Derivados de cobertura	4.260	6.174	(1.915)	(31,0%)
Activos no corrientes en venta	12.000	9.506	2.494	26,2%
Participaciones	150	300	(150)	(50,0%)
Activo material e intangible	2.006	1.920	87	4,5%
Otros activos, periodificaciones y activos fiscales	9.761	10.882	(1.121)	(10,3%)
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>251.472</b>	<b>282.310</b>	<b>(30.838)</b>	<b>(10,9%)</b>
Cartera de negociación	20.218	33.655	(13.437)	(39,9%)
Pasivos financieros a coste amortizado	207.877	243.723	(35.846)	(14,7%)
Depósitos de bancos centrales	43.406	51.955	(8.549)	(16,5%)
Depósitos de entidades de crédito	26.218	26.081	137	0,5%
Depósitos de la clientela y financiación con cámaras	108.543	110.904	(2.361)	(2,1%)
Débitos representados por valores negociables	28.139	37.335	(9.196)	(24,6%)
Pasivos subordinados	0	15.641	(15.641)	(100,0%)
Otros pasivos financieros	1.571	1.808	(237)	(13,1%)
Derivados de cobertura	1.897	2.790	(893)	(32,0%)
Pasivos por contratos de seguros	238	262	(25)	(9,4%)
Provisiones	1.706	2.869	(1.163)	(40,5%)
Otros pasivos, periodificaciones y pasivos fiscales	7.951	5.067	2.885	56,9%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>239.887</b>	<b>288.366</b>	<b>(48.479)</b>	<b>(16,8%)</b>
Intereses minoritarios	(40)	(48)	8	17,3%
Ajustes por valoración	742	(804)	n.a.	n.a.
Fondos propios	10.883	(5.204)	n.a.	n.a.
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>11.585</b>	<b>(6.056)</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>251.472</b>	<b>282.310</b>	<b>(30.838)</b>	<b>(10,9%)</b>

## DATOS BÁSICOS GRUPO BFA

	dic-13	dic-12	Variación
<b>Balance (millones de euros)</b>			
Activos totales	269.159	309.187	(12,9%)
Crédito a la clientela neto	119.015	134.486	(11,5%)
Crédito a la clientela bruto	130.115	146.339	(11,1%)
Crédito bruto al sector privado residente	100.907	110.824	(8,9%)
Crédito bruto con garantía real	78.403	84.728	(7,5%)
Recursos de clientes en balance	141.877	162.796	(12,8%)
Financiación con cámaras y depósitos de clientes	108.543	110.490	(1,8%)
Empréstitos y valores negociables	33.334	45.065	(26,0%)
Pasivos subordinados	0	7.241	(100,0%)
Total recursos gestionados de clientes	162.708	178.378	(8,8%)
Volumen de negocio	281.723	312.865	(10,0%)
Recursos propios core BIS II	11.309	4.405	156,7%
<b>Solvencia (%)</b>			
Core capital BIS II	11,97%	3,94%	+8,03 p.p.
Coefficiente de solvencia - Ratio BIS II	12,04%	9,03%	+3,01 p.p.
Ratio Core Tier I EBA	11,81%	3,52%	+8,29 p.p.
<b>Gestión del Riesgo (millones de euros y %)</b>			
Riesgos totales	136.939	152.955	(10,5%)
Deudores morosos	20.242	20.033	1,0%
Provisiones para insolvencias	11.727	12.488	(6,1%)
Tasa de morosidad	14,78%	13,10%	+1,68 p.p.
Tasa de cobertura	57,93%	62,34%	(4,40) p.p.
	12M 2013	12M 2012	Variación
<b>Resultados (millones de euros)</b>			
Margen de intereses	2.529	3.153	(19,8%)
Margen bruto	4.490	4.131	8,7%
Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones	2.576	1.807	42,5%

## CUENTA RESULTADOS GRUPO BFA

(millones de euros)	2013	2012	Variación	
			Importe	%
<b>Margen Intereses</b>	<b>2.529</b>	<b>3.153</b>	<b>(623)</b>	<b>(19,8%)</b>
Dividendos	154	39	114	292,3%
Resultado por Puesta en Equivalencia	29	111	(82)	(73,6%)
Comisiones Totales Netas	888	914	(26)	(2,9%)
Resultado de Operaciones Financieras	1.080	354	726	204,8%
Diferencias de Cambio	20	39	(19)	(49,6%)
Otros Productos y Cargas de Explotación	(211)	(480)	269	(56,1%)
<b>Margen Bruto</b>	<b>4.490</b>	<b>4.131</b>	<b>359</b>	<b>8,7%</b>
Gastos de Administración	(1.739)	(2.048)	309	(15,1%)
Gastos de Personal	(1.119)	(1.368)	249	(18,2%)
Otros Gastos Generales	(620)	(680)	60	(8,8%)
Amortizaciones	(175)	(276)	100	(36,3%)
<b>Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones</b>	<b>2.576</b>	<b>1.807</b>	<b>769</b>	<b>42,5%</b>
Dotaciones a Provisiones (neto)	(200)	(2.776)	2.576	-
Pérdidas por Deterioro de Activos Financieros (neto)	(1.372)	(18.393)	17.021	-
<b>Resultado de Actividades de Explotación</b>	<b>1.004</b>	<b>(19.362)</b>	<b>20.366</b>	<b>-</b>
Pérdidas por Deterioro de Activos no Financieros	(18)	(2.150)	2.132	-
Otras Ganancias y Pérdidas	200	(3.526)	3.725	-
<b>Resultado antes de Impuestos</b>	<b>1.186</b>	<b>(25.038)</b>	<b>26.223</b>	<b>-</b>
Impuesto sobre Beneficios	869	3.802	(2.933)	-
<b>Rdo. del Ejercicio Procedente de Operaciones Continuas</b>	<b>2.054</b>	<b>(21.236)</b>	<b>23.290</b>	<b>-</b>
Resultado de Operaciones Interrumpidas (neto)	116	(3)	119	-
<b>Resultado del Ejercicio después de Impuestos</b>	<b>2.171</b>	<b>(21.238)</b>	<b>23.409</b>	<b>-</b>
Resultado Atribuido a Intereses Minoritarios	174	(10.447)	10.621	-
<b>Resultado Atribuido al Grupo</b>	<b>1.997</b>	<b>(10.791)</b>	<b>12.788</b>	<b>-</b>

## BALANCE CONSOLIDADO GRUPO BFA

(millones de euros)	dic-13	dic-12	Variación	
			Importe	%
Caja y Depósitos en Bancos Centrales	3.486	4.650	(1.164)	(25,0%)
Cartera de Negociación	21.546	34.574	(13.028)	(37,7%)
<i>De la que: Crédito a la Clientela</i>	3	40	(37)	(93,2%)
Activos Financieros Disponibles para la Venta	53.718	54.632	(914)	(1,7%)
Valores Representativos de Deuda	53.718	54.632	(914)	(1,7%)
Instrumentos de Capital	0	-	-	-
Inversiones Crediticias	124.968	144.851	(19.882)	(13,7%)
Depósitos en Entidades de Crédito	4.372	8.184	(3.812)	(46,6%)
Crédito a Clientes	119.013	134.446	(15.434)	(11,5%)
Resto	1.584	2.221	(637)	(28,7%)
Cartera de Inversión a Vencimiento	33.534	37.556	(4.022)	(10,7%)
Derivados de Cobertura	4.419	6.769	(2.351)	(34,7%)
Activos no Corrientes en Venta	13.403	11.906	1.497	12,6%
Participaciones	150	300	(150)	(50,0%)
Activo Material e Intangible	2.007	1.920	87	4,5%
Otros Activos, Periodificaciones y Activos Fiscales	11.928	12.029	(101)	(0,8%)
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>269.159</b>	<b>309.187</b>	<b>(40.028)</b>	<b>(12,9%)</b>
Cartera de Negociación	19.521	32.556	(13.035)	(40,0%)
Pasivos Financieros a Coste Amortizado	223.812	260.253	(36.442)	(14,0%)
Depósitos de Bancos Centrales	55.560	74.692	(19.133)	(25,6%)
Depósitos de Entidades de Crédito	24.842	20.207	4.636	22,9%
Financiación con Cámaras y Depósitos de la Clientela	108.543	110.490	(1.947)	(1,8%)
Débitos Representados por Valores Negociables	33.334	45.065	(11.731)	(26,0%)
Pasivos Subordinados	0	7.241	(7.241)	(100,0%)
Otros Pasivos Financieros	1.533	2.559	(1.026)	(40,1%)
Derivados de Cobertura	2.594	3.987	(1.393)	(34,9%)
Pasivos por Contratos de Seguros	238	262	(25)	(9,4%)
Provisiones	2.522	3.833	(1.311)	(34,2%)
Otros Pasivos, Periodificaciones y Pasivos Fiscales	8.166	5.182	2.984	57,6%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>256.853</b>	<b>306.073</b>	<b>(49.221)</b>	<b>(16,1%)</b>
Intereses Minoritarios	3.614	(3.379)	6.992	(207,0%)
Ajustes por Valoración	499	(962)	1.461	(151,9%)
Fondos Propios	8.194	7.455	739	9,9%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>12.307</b>	<b>3.114</b>	<b>9.193</b>	<b>295,2%</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>269.159</b>	<b>309.187</b>	<b>(40.028)</b>	<b>(12,9%)</b>

## CUENTA DE RESULTADOS ACTUAL vs. PRO FORMA

(millones de euros)				Var A-B	
	12M 2013	A 12M 2013 Actual	B 12M 2012 Actual	Importe	%
<b>Margen Intereses</b>	<b>2.529</b>	<b>2.529</b>	<b>3.153</b>	<b>(623)</b>	<b>(19,8%)</b>
Dividendos	154	154	39	114	292,3%
Resultado por Puesta en Equivalencia	29	29	111	(82)	(73,6%)
Comisiones Totales Netas	888	888	914	(26)	(2,9%)
Resultado de Operaciones Financieras <sup>(1)</sup>	456	1.080	354	726	204,8%
Diferencias de Cambio	20	20	39	(19)	(49,6%)
Otros Productos y Cargas de Explotación	(211)	(211)	(480)	269	(56,1%)
<b>Margen Bruto</b>	<b>3.866</b>	<b>4.490</b>	<b>4.131</b>	<b>359</b>	<b>8,7%</b>
Gastos de Administración	(1.739)	(1.739)	(2.048)	309	(15,1%)
Gastos de Personal	(1.119)	(1.119)	(1.368)	249	(18,2%)
Otros Gastos Generales	(620)	(620)	(680)	60	(8,8%)
Amortizaciones	(175)	(175)	(276)	100	(36,3%)
<b>Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones</b>	<b>1.952</b>	<b>2.576</b>	<b>1.807</b>	<b>769</b>	<b>42,5%</b>
Dotaciones a Provisiones (neto) <sup>(2)</sup>	30	(200)	(2.776)	2.576	-
Pérdidas por Deterioro de Activos Financieros (neto)	(1.372)	(1.372)	(18.393)	17.021	-
<b>Resultado de Actividades de Explotación</b>	<b>610</b>	<b>1.004</b>	<b>(19.362)</b>	<b>20.366</b>	<b>-</b>
Pérdidas por Deterioro de Activos no Financieros	(18)	(18)	(2.150)	2.132	-
Otras Ganancias y Pérdidas	200	200	(3.526)	3.725	-
<b>Resultado antes de Impuestos</b>	<b>792</b>	<b>1.186</b>	<b>(25.038)</b>	<b>26.223</b>	<b>-</b>
Impuesto sobre Beneficios <sup>(3)</sup>	(90)	869	3.802	(2.933)	-
<b>Rdo. del Ejercicio Procedente de Operaciones Continuas</b>	<b>702</b>	<b>2.054</b>	<b>(21.236)</b>	<b>23.290</b>	<b>-</b>
Resultado de Operaciones Interrumpidas (neto)	116	116	(3)	119	-
<b>Resultado del Ejercicio después de Impuestos</b>	<b>818</b>	<b>2.171</b>	<b>(21.238)</b>	<b>23.409</b>	<b>-</b>
Resultado Atribuido a Intereses Minoritarios		174	(10.447)	10.621	-
<b>Resultado Atribuido al Grupo</b>		<b>1.997</b>	<b>(10.791)</b>	<b>12.788</b>	<b>-</b>

<sup>(1)</sup> Ajustado por el impacto del canje de híbridos en los Resultados por Operaciones Financieras (€624 millones)

<sup>(2)</sup> Incluye reclasificación de provisión máxima por contingencias fiscales

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