

Alcanza un ratio de solvencia del 13%, el más alto de los grandes bancos españoles

## **Bankia eleva el margen de intereses en el trimestre y obtiene un beneficio atribuido de 575 millones hasta septiembre**

- El resultado *core*, el puramente bancario, ha llegado a los 946 millones de euros, un 0,7% más que hace un año
- El exceso de capital generado sobre el 12% CET1 *fully loaded* desde 2018 asciende a 1.280 millones, en línea con el objetivo de 2.500 millones del Plan Estratégico
- Por tercer trimestre consecutivo, crece el saldo de crédito total no dudoso y supera los 107.200 millones de euros
- El importe de las nuevas formalizaciones de hipotecas ha crecido un 1,3% hasta septiembre en tasa interanual
- El volumen de NPAs (dudosos y adjudicados) se ha reducido en 1.400 millones en lo que va de año, mientras que la tasa de morosidad ha bajado al 5,5%
- El ritmo de captación neta de clientes se acelera y, en 12 meses, la base ha aumentado en 165.000 personas (un 68% más), al tiempo que se ha elevado en 126.000 el número de clientes con ingresos domiciliados (+20%)
- Bankia cierra un trimestre más como líder en captación neta de fondos de inversión (996 millones) y alcanza los 21.300 millones gestionados y comercializados
- La satisfacción de los clientes mantiene una importante tendencia al alza hasta superar el 90,3%, con lo que alcanza un nuevo récord, y el índice de recomendación ha crecido más de diez puntos en nueve meses
- El 51,4% de los clientes son ya digitales y más del 26% de las ventas totales se han realizado a través de los canales digitales

**Madrid, 28/10/2019.** Bankia ha avanzado en la estabilización del margen de intereses y el saneamiento de su balance y ha cerrado los nueve primeros meses del año con un beneficio neto atribuido de 575 millones de euros, con un descenso del 22,6% respecto al mismo periodo de 2018, debido al menor resultado en la venta de las carteras de renta fija (ROF) y al repunte de las provisiones asociadas a la aceleración del ritmo en la reducción de dudosos.



@Bankia  
@PressBankia



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

# Bankia

De esta manera, por el lado del negocio puramente bancario o *core* (margen de intereses más comisiones menos gastos), el resultado ha alcanzado los 946 millones de euros entre enero y septiembre, mostrando un avance del 0,7% respecto al mismo periodo del año pasado gracias a la buena evolución de la actividad comercial y al impacto positivo de la contención de costes, en un contexto de mercado marcado por nuevas rebajas de los tipos de interés.

El presidente de Bankia, José Ignacio Goirigolzarri, ha destacado que la entidad cuenta con un “fuerte dinamismo comercial, el mayor de los últimos años, medido tanto por el aumento de nuestra base de clientes como por el incremento en la comercialización de productos de mayor valor añadido”.

En este sentido, Goirigolzarri ha subrayado que “nuestro balance continúa reforzándose a través de un importante esfuerzo de reducción de activos improductivos, lo que nos sitúa en una excelente posición para cumplir nuestros compromisos del Plan Estratégico para el próximo año”.

“Este esfuerzo de mejora de calidad de balance ha sido compatible con un nuevo ascenso en nuestro ratio de capital, que alcanza ya el 13%, situándose a la cabeza de los grandes bancos españoles”, ha asegurado el presidente de Bankia.

Por su parte, el consejero delegado, José Sevilla, ha indicado que el empuje comercial “nos ha permitido mantener estable el margen de intereses, lo que, unido a la reducción de costes, ha dado lugar a un nuevo crecimiento del resultado *core* del banco y a una mejora de la ratio de eficiencia”.

“Por el lado del crédito, continuamos con buenos ritmos de crecimiento en consumo y empresas, segmentos clave en Bankia, y en los que estamos ganando cuota de mercado desde principios de año. De hecho, hemos vuelto a incrementar los saldos del conjunto de crédito no dudoso por tercer trimestre consecutivo”, ha señalado Sevilla.

El consejero delegado de la entidad ha puesto en valor que Bankia continúa generando capital de forma orgánica. “Ya hemos acumulado 1.280 millones de euros de exceso de capital para repartir a los accionistas, en línea con el objetivo de 2.500 millones de euros con el que estamos comprometidos para el trienio 2018-2020”, ha apuntado.

## **Estabilización del margen y gastos contenidos**

Por el lado de los márgenes, el de intereses ha sumado 1.520 millones de euros entre enero y septiembre, un 1,4% menos que un año antes. La entidad avanza en la estabilización del margen, que en el tercer trimestre del año se ha situado en 502 millones, con un alza del 1,5% sobre igual periodo del año pasado.



@Bankia  
@PressBankia



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

# Bankia

En cuanto a los ingresos por comisiones, se han mantenido estables durante los nueve primeros meses del año y han alcanzado los 796 millones de euros, con una buena evolución interanual de los ingresos en medios de pago (+9,6%) y en activos bajo gestión (+3,4%).

Además, el margen bruto se ha situado en los 2.546 millones de euros (-5,9%), mientras que los gastos de explotación se han reducido un 2,3% en los primeros nueve meses del año, hasta los 1.370 millones de euros, fruto de la materialización de las sinergias generadas tras la integración con BMN.

El margen bruto de clientes ha cerrado el tercer trimestre del año en el 1,63%, por encima del 1,51% del mismo periodo del 2018, y la ratio de eficiencia de la entidad se ha situado en el 52,3% en el tercer trimestre del año.

Por su parte, la dotación a provisiones y otros resultados han totalizado un gasto de 384 millones de euros acumulado hasta septiembre (+14,5%), que está asociado al coste de las ventas de carteras de crédito y al deterioro de activos no financieros.

## **Saneamiento del balance y reducción de la morosidad**

Entre enero y septiembre, Bankia ha avanzado de manera importante en la reducción de los activos improductivos y de la tasa de morosidad, al tiempo que mantiene la cobertura en un nivel confortable, que se sitúa en el 53,7%.

En los primeros nueve meses del ejercicio, los riesgos dudosos brutos se han reducido en 1.300 millones de euros (-15,4%), lo que ha permitido rebajar la tasa de morosidad, que se sitúa en el 5,5%, desde el 7,8% registrado al cierre de los nueve primeros meses de 2018. En el trimestre, el descenso de la morosidad ha sido de 20 puntos básicos.

La reducción de dudosos sitúa el volumen de NPAs (dudosos y adjudicados) en 9.500 millones de euros brutos, con un descenso de 1.400 millones en lo que va de año (-13%). Con ello, la tasa de activos improductivos brutos desciende hasta el 7,2% de los riesgos totales a cierre de septiembre y se acerca al objetivo de situarlo por debajo del 6% a final de 2020, como recoge el Plan Estratégico de la entidad.

## **Líder en solvencia entre los grandes bancos**

Bankia ha mejorado, un trimestre más, su nivel de solvencia y mantiene su posición como la entidad líder entre los grandes bancos españoles. El consejero delegado de la entidad, José Sevilla, ha destacado que “nuestro modelo de negocio sigue generando capital de forma orgánica”.



@Bankia  
@PressBankia



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

# Bankia

A cierre de septiembre ha alcanzado una ratio de capital CET1 *fully loaded* bajo criterios regulatorios (incluyendo plusvalías soberanas latentes a valor razonable) del 13%, lo que refleja un crecimiento de 61 puntos básicos en nueve meses.

La ratio CET1 *phase in* ha mejorado hasta situarse en el 14,22% y el capital total, en el 17,86%. Estos niveles suponen un exceso de capital sobre los requerimientos mínimos del SREP de 497 puntos básicos y de 511 puntos básicos a nivel total solvencia.

Con todo ello, el exceso de capital generado desde principios de 2018 asciende a 1.280 millones de euros. Esta cifra está en línea con el objetivo de distribución de capital por encima del 12% CET1 *fully loaded* recogido en el Plan Estratégico 2018-2020. Así, estos 1.280 millones suponen el 51,2% del objetivo de 2.500 millones de generación de capital que recoge el plan.

Las nuevas emisiones llevadas a cabo por la entidad en lo que va de año incluyen 500 millones de euros en deuda *senior non preferred*, 1.250 millones en deuda *senior preferred* y 1.000 millones en deuda subordinada (con objeto de renovar el vencimiento de la emisión de 2014), que fortalecen la posición de liquidez y capital del banco, incrementando los niveles de pasivos elegibles para cumplir con las exigencias de los requerimientos regulatorios del MREL.

A finales del tercer trimestre, la ratio MREL se situó, en términos de Activos Ponderados por Riesgos (APRs), en el 20,7%, con lo que la entidad afronta con comodidad el objetivo de alcanzar el 23,66% en julio de 2021.

## **Incremento de clientes, más vinculación y más crédito**

Bankia ha conseguido un trimestre más seguir ganando clientes y ha elevado el grado de vinculación de los mismos, al tiempo que ha aumentado el crédito a familias y empresas, gracias a la aceleración del dinamismo comercial de la red de la entidad.

En los últimos 12 meses, la base de clientes se ha incrementado en 165.000 personas, un ritmo un 68% superior al que tuvo hace un año, mientras que ha avanzado un 20% el ritmo de crecimiento de clientes con los ingresos domiciliados, hasta sumar 126.000 más.

En cuanto al crédito, la formalización de nuevas hipotecas ha continuado creciendo entre enero y septiembre en términos interanuales (+1,3%) y se ha situado en 2.074 millones de euros. Las hipotecas a tipo fijo representan el 48% del importe del nuevo crédito hipotecario y el 34% de las hipotecas firmadas se concede a nuevos clientes.



@Bankia  
@PressBankia



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

# Bankia

Por el lado de la financiación a empresas, el saldo no dudoso ha crecido un 7,8% con respecto a septiembre de 2018, mientras que en el caso del saldo de consumo el avance es del 12,6% en tasa interanual.

Gracias a esta positiva evolución, crece por tercer trimestre consecutivo el saldo total de crédito no dudoso y supera los 107.200 millones de euros (800 millones más que al cierre de 2018).

## **Crédito rentable y financiación sostenible**

La entidad sigue ejecutando su apuesta decidida por el crecimiento en segmentos donde no operó durante los años del plan de recapitalización, así como por el crédito rentable y la financiación sostenible. En este sentido, destaca el significativo avance en formalizaciones de préstamos sindicados.

Por otra parte, Bankia, en alianza con Crédit Agricole, ultima la puesta en marcha de la *joint venture* de consumo Soyoo, una vez recibida la autorización para operar como establecimiento financiero de crédito en España.

Además, Bankia ha creado la Dirección de Negocio y Financiación Sostenible, con la que refuerza su compromiso con las finanzas sostenibles y con el impacto medioambiental de su actividad. También ha firmado los Principios de Banca Responsable de la ONU y se ha incorporado al índice Dow Jones de Sostenibilidad Europeo.

## **Líder en captaciones de fondos de inversión**

Por el lado del pasivo, en el año, el buen comportamiento en fondos de inversión (+11,6% en activos bajo gestión/saldos) y el crecimiento de los depósitos estrictos (+2% en cuentas corrientes, cuentas de ahorro y sector público) sitúan los recursos de clientes minoristas en 152.147 millones de euros, lo que representa un incremento del 3,4% respecto a diciembre del año anterior.

Bankia ha cerrado septiembre como líder del mercado en captación neta de fondos de inversión (996 millones de euros, un 3% más que un año antes). El importe total gestionado ha alcanzado los 21.300 millones de euros, un 7% más respecto al cierre del tercer trimestre de 2018.

La cuota de captaciones netas se ha disparado hasta el 21% en los nueve primeros meses del año y la cuota total de fondos de inversión ha subido 39 puntos básicos desde diciembre de 2018, hasta alcanzar el 6,94%.



@Bankia  
@PressBankia



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

# Bankia

Respecto a los planes de pensiones, las aportaciones han crecido un 17,2% en tasa interanual y los activos totales gestionados y comercializados se han elevado un 2,1%, hasta los 8.300 millones de euros.

En el ámbito de las primas de seguros de nueva producción, las de vida han crecido un 34% en comparación con los primeros nueve meses de 2018 y las de no vida lo ha hecho un 28%.

Otro de los productos de valor añadido en los que Bankia continúa con un fuerte dinamismo son los medios de pago. La facturación en comercios con tarjeta ha crecido un 14,6%, mientras que en comercio electrónico el avance es del 26,5%, en comparación con los nueve primeros meses de 2018. En el caso de los TPVs, la facturación cerró los nueve primeros meses del año con un alza del 13,3%, sobre el mismo período del año anterior

## **Más del 50% de los clientes son ya digitales**

Bankia continúa con el avance en digitalización, en el marco de su apuesta por adaptar sus productos y servicios a las demandas de los clientes y conseguir que cada vez estén más satisfechos.

Así, en el marco de la estrategia multicanal, las ventas por canales digitales de Bankia representan ya el 26,1% de las ventas totales que realiza la entidad, casi cinco puntos más que hace un año (21,3%); y más de la mitad de los clientes de la entidad (51,4%) son ya digitales, con un avance de 8,6 puntos porcentuales en los últimos doce meses.

Además, el número de operaciones de pagos con el móvil en el mes de septiembre de 2019 se ha disparado un 139% sobre el dato de diciembre de 2018, y Bankia se mantiene como la entidad líder del sector en transferencias inmediatas, con una cuota de mercado del 32,8%.

En cuanto al índice de satisfacción de los clientes, éste mantiene una importante tendencia al alza y ha alcanzado el 90,3%, desde el 86,9% de diciembre del año pasado, lo que supone un nuevo récord. Además, el índice de recomendación de los clientes (NPS) ha registrado un destacado avance a cierre de septiembre y se ha situado en el 48,1%, tras crecer casi más de diez puntos porcentuales en nueve meses.



@Bankia  
@PressBankia



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

# Bankia

## Hechos principales de los nueve primeros meses

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

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

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

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

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

El 22 de marzo, la Junta de Accionistas aprobó elevar un 5% el dividendo, hasta los 357 millones, lo que supuso el abono de 11,576 céntimos de euro por acción.

El 27 de marzo, Carlos Egea renunció a sus funciones ejecutivas en Bankia tras culminar con éxito el proceso de integración de BMN, y continúa formando parte del Consejo de Administración de la entidad como consejero externo.

El 29 de marzo, Bankia anunció que pasaba a asumir los gastos hipotecarios en la constitución de hipotecas, por lo que se convertía en la única entidad con un gran número de sucursales que comercializa una hipoteca sin gastos, sin comisiones y sin que, además, exija la contratación de productos adicionales para beneficiarse de estas condiciones.

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

El 7 de mayo, Bankia lanzó Waiap, para liderar los pagos digitales en comercios en España.

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

El 17 de mayo, Bankia alcanzó un acuerdo con ING para ofrecer servicios financieros en condiciones especiales a sus clientes empresas.



@Bankia  
@PressBankia



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

# Bankia

El 31 de mayo la agencia de calificación S&P ratificó el rating a largo plazo de Bankia en “BBB”, con perspectiva Estable.

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

El 24 de junio, Bankia e ING ampliaron y reforzaron su acuerdo para el uso de la red de cajeros automáticos por parte de los clientes de ING.

El 26 de junio, Carlos Egea fue designado nuevo miembro del Comité de Auditoría y Cumplimiento.

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

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

El 12 de julio Bankia y el BEI lanzan una línea pionera en Europa de 300 millones para la concesión de ‘hipotecas verdes’.

El 26 de julio Bankia cerró la ejecución de la venta de una cartera de activos adjudicados, de 1.420 millones de euros, y de créditos hipotecarios dudosos, de 1.283 millones, a entidades filiales del fondo Lone Star Fund XI, operación que fue anunciada en diciembre de 2018.

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

El 13 de septiembre Bankia se compromete a hacer cada día la vida más fácil a sus clientes con su nuevo *claim* de marca: ‘Así de fácil’.

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

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



@Bankia  
@PressBankia



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



# Bankia

**Para más información:**

Bankia Comunicación	(bankiacomunicacion@bankia.com)
Virginia Zafra	91 423 51 04 / 690 047 723 (vzafra@bankia.com)
Guillermo Fernández	91 423 53 33 / 681 349 040 (gfernandezm@bankia.com)
Mariano Utrilla	91 423 94 72 / 691 827 401 (mutrilla@bankia.com)
Irene Rivas	91 423 96 57 / 616 257 322 (irivas@bankia.com)
Belén Porras	91 423 59 53 / 690 909 569 (bporras@bankia.com)

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

[www.bankiaresponde.com](http://www.bankiaresponde.com)

[www.darcuerda.com](http://www.darcuerda.com)

[www.blogbankia.es](http://www.blogbankia.es)



@Bankia  
@PressBankia



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

## DATOS RELEVANTES

	sep-19	dic-18	Variación
<b>Balance (millones de euros)</b>			
Activos totales	207.403	205.223	1,1%
Préstamos y anticipos a la clientela (neto)	118.786	118.295	0,4%
Préstamos y anticipos a la clientela (bruto)	122.247	122.505	(0,2%)
Recursos de clientes en balance	146.715	144.680	1,4%
Depósitos de la clientela	128.726	126.319	1,9%
Empréstitos y valores negociables	15.007	15.370	(2,4%)
Pasivos subordinados	2.983	2.990	(0,2%)
Total recursos de clientes en balance y fuera de balance	176.370	171.793	2,7%
Fondos propios	13.191	13.030	1,2%
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Phase In	11.425	11.367	0,5%
<b>Solvencia (%)</b>			
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Phase In	14,22%	13,80%	+0,42 p.p.
Coefficiente de solvencia - Ratio Total capital BIS III Phase In	17,86%	17,58%	+0,28 p.p.
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Fully Loaded	13,00%	12,39%	+0,61 p.p.
<b>Gestión del Riesgo (millones de euros y %)</b>			
Riesgos totales	129.702	129.792	(0,1%)
SalDOS dudosos	7.117	8.416	(15,4%)
Provisiones para insolvencias	3.823	4.593	(16,8%)
Tasa de morosidad	5,5%	6,5%	-1,0 p.p.
Tasa de cobertura	53,7%	54,6%	-0,9 p.p.
	sep-19	sep-18	Variación
<b>Resultados (millones de euros)</b>			
Margen de intereses	1.520	1.542	(1,4%)
Margen bruto	2.546	2.706	(5,9%)
Resultado "core" (margen de intereses + comisiones - gastos de explotación)	946	939	0,7%
Margen neto antes de provisiones	1.176	1.304	(9,8%)
Resultado atribuido al Grupo	575	744	(22,6%)
<b>Ratios relevantes (%)</b>			
Ratio de eficiencia (Gastos de explotación / Margen bruto)	53,8%	51,8%	+2,0 p.p.
ROA (Beneficio después de impuestos / ATMs) (1)	0,4%	0,5%	-0,1 p.p.
RORWA (Beneficio después de impuestos / APRs) (2)	1,0%	1,2%	-0,2 p.p.
ROE (Beneficio atribuido / Fondos propios) (3)	6,0%	7,9%	-1,9 p.p.
ROTE (Beneficio atribuido / Fondos propios tangibles medios) (4)	6,2%	8,1%	-1,9 p.p.
	sep-19	dic-18	Variación
<b>Acción Bankia</b>			
Nº de accionistas	178.374	184.643	(3,4%)
Nº de acciones (millones)	3.070	3.085	(0,5%)
Cotización al cierre del periodo (euros) (5)	1,73	2,56	(32,3%)
Capitalización bursátil (millones de euros)	5.318	7.898	(32,7%)
Beneficio por acción (euros) (6)	0,25	0,23	10,0%
Valor contable tangible por acción (7) (euros)	4,24	4,18	1,5%
PER (Cotización al cierre del periodo (5) / Beneficio por acción (6) )	6,91x	11,23x	(38,5%)
P/V/C tangible (Cotización al cierre del periodo (5) / Valor contable tangible por acción)	0,41x	0,61x	(33,3%)
<b>Información Adicional</b>			
Nº de oficinas	2.275	2.298	(1,0%)
Nº de empleados	16.051	15.924	0,8%

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

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

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

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

(5) Fechas de cierre del periodo: 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

(6) Beneficio atribuido anualizado sobre número de acciones.

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



@Bankia  
@PressBankia



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

## CUENTA DE RESULTADOS SEPTIEMBRE 2019

(millones de euros)	9M 2019	9M 2018	Variación s/9M 2018	
			Importe	%
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.520</b>	<b>1.542</b>	<b>(22)</b>	<b>(1,4%)</b>
Dividendos	15	8	7	80,1%
Resultado por puesta en equivalencia	42	44	(2)	(3,9%)
Comisiones totales netas	796	799	(3)	(0,4%)
Resultado de operaciones financieras	236	381	(144)	(37,9%)
Diferencias de cambio	12	11	2	14,7%
Otros productos y cargas de explotación	(75)	(78)	3	(4,2%)
<b>Margen bruto</b>	<b>2.546</b>	<b>2.706</b>	<b>(160)</b>	<b>(5,9%)</b>
Gastos de administración	(1.222)	(1.272)	50	(3,9%)
Gastos de personal	(853)	(883)	31	(3,5%)
Otros gastos generales	(369)	(388)	19	(4,8%)
Amortizaciones	(148)	(131)	(18)	13,6%
<b>Margen neto antes de provisiones</b>	<b>1.176</b>	<b>1.304</b>	<b>(128)</b>	<b>(9,8%)</b>
Dotación a provisiones	(305)	(244)	(61)	24,8%
Dotaciones a provisiones (neto)	(31)	36	(68)	-
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(274)	(281)	7	(2,5%)
<b>Resultado de actividades de explotación</b>	<b>871</b>	<b>1.060</b>	<b>(188)</b>	<b>(17,8%)</b>
Deterioro de activos no financieros y otros deterioros	(14)	29	(43)	-
Otras ganancias y pérdidas	(66)	(120)	54	(45,1%)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>792</b>	<b>969</b>	<b>(177)</b>	<b>(18,3%)</b>
Impuesto sobre beneficios	(215)	(230)	14	(6,3%)
<b>Resultado después de impuestos de operaciones continuadas</b>	<b>576</b>	<b>739</b>	<b>(163)</b>	<b>(22,0%)</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto) <sup>(1)</sup>	0	5	(5)	(100,0%)
<b>Resultado del periodo</b>	<b>576</b>	<b>744</b>	<b>(168)</b>	<b>(22,5%)</b>
Resultado atribuido a intereses minoritarios	0,8	0,3	0,5	163,2%
<b>Resultado atribuido al grupo</b>	<b>575</b>	<b>744</b>	<b>(168)</b>	<b>(22,6%)</b>
<b>Ratio de eficiencia <sup>(2)</sup></b>	<b>53,8%</b>	<b>51,8%</b>	<b>+2,0 p.p.</b>	<b>2,0%</b>
<b>Ratio de eficiencia recurrente <sup>(3)</sup></b>	<b>59,6%</b>	<b>60,6%</b>	<b>(1,0) p.p.</b>	<b>(1,0%)</b>
<b>PROMEMORIA:</b>				
<b>Resultado "core" <sup>(4)</sup></b>	<b>946</b>	<b>939</b>	<b>7</b>	<b>0,7%</b>
<b>Margen neto "ex ROF" <sup>(5)</sup></b>	<b>940</b>	<b>923</b>	<b>16</b>	<b>1,8%</b>

(1) En 9M 2018 incluye el 100% del resultado de Caja Murcia Vida y Caja Granada Vida desde la adquisición de la totalidad del capital social de ambas sociedades el 10 de julio de 2018. Desde marzo de 2019 sus resultados consolidan por puesta en equivalencia tras la venta del 51% de la participación en dichas sociedades a Mapfre Vida.

(2) Gastos de explotación / Margen bruto.

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

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

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



@Bankia  
@PressBankia



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

## CUENTA DE RESULTADOS TRIMESTRAL

(millones de euros)	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018	2T 2018	1T 2018
<b>Margen de intereses</b>	<b>502</b>	<b>516</b>	<b>502</b>	<b>507</b>	<b>495</b>	<b>521</b>	<b>526</b>
Dividendos	1	14	1	3	0	7	1
Resultado por puesta en equivalencia	13	15	14	13	14	18	12
Comisiones totales netas	263	273	260	266	265	270	264
Resultado de operaciones financieras	97	102	37	30	90	152	139
Diferencias de cambio	5	4	3	4	5	5	1
Otros productos y cargas de explotación	(5)	(66)	(4)	(160)	(5)	(70)	(3)
<b>Margen bruto</b>	<b>875</b>	<b>858</b>	<b>813</b>	<b>662</b>	<b>865</b>	<b>903</b>	<b>939</b>
Gastos de administración	(409)	(407)	(407)	(425)	(415)	(419)	(437)
Gastos de personal	(282)	(286)	(285)	(278)	(287)	(291)	(305)
Otros gastos generales	(127)	(121)	(122)	(147)	(128)	(128)	(132)
Amortizaciones	(49)	(49)	(50)	(43)	(42)	(40)	(48)
<b>Margen neto antes de provisiones</b>	<b>417</b>	<b>402</b>	<b>357</b>	<b>194</b>	<b>407</b>	<b>444</b>	<b>453</b>
Dotación a provisiones	(119)	(121)	(65)	(192)	(73)	(68)	(103)
Dotaciones a provisiones (neto)	14	(35)	(10)	(46)	(0)	24	13
Deterioros de activos financieros (neto)	(132)	(86)	(55)	(146)	(73)	(91)	(116)
<b>Resultado de actividades de explotación</b>	<b>299</b>	<b>281</b>	<b>292</b>	<b>1</b>	<b>334</b>	<b>376</b>	<b>350</b>
Deterioros de activos no financieros y otros	(5)	(6)	(4)	(19)	(3)	36	(4)
Otras ganancias y pérdidas	(42)	(4)	(19)	(31)	(43)	(28)	(49)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>252</b>	<b>271</b>	<b>269</b>	<b>(49)</b>	<b>288</b>	<b>384</b>	<b>297</b>
Impuesto sobre beneficios	(76)	(76)	(64)	7	(63)	(99)	(67)
<b>Rtdo. después de impuestos de op. continuadas</b>	<b>176</b>	<b>196</b>	<b>205</b>	<b>(42)</b>	<b>224</b>	<b>285</b>	<b>230</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto) <sup>(1)</sup>				1	5		
<b>Resultado del periodo</b>	<b>176</b>	<b>196</b>	<b>205</b>	<b>(40)</b>	<b>229</b>	<b>285</b>	<b>230</b>
Resultado atribuido a intereses minoritarios	0,0	0,8	(0,0)	(0,0)	0,1	(0,1)	0,3
<b>Resultado atribuido al grupo</b>	<b>176</b>	<b>195</b>	<b>205</b>	<b>(40)</b>	<b>229</b>	<b>285</b>	<b>229</b>
<b>Ratio de eficiencia</b> <sup>(2)</sup>	<b>52,3%</b>	<b>53,2%</b>	<b>56,1%</b>	<b>70,7%</b>	<b>53,0%</b>	<b>50,8%</b>	<b>51,7%</b>
<b>Ratio de eficiencia recurrente</b> <sup>(3)</sup>	<b>59,2%</b>	<b>60,7%</b>	<b>59,0%</b>	<b>74,6%</b>	<b>59,4%</b>	<b>61,6%</b>	<b>60,7%</b>
<b>PROMEMORIA:</b>							
Resultado atribuido al grupo	176	195	205	(40)	229	285	229
Resultado extraordinario en el periodo <sup>(4)</sup>				(85)			
Resultado atribuido al grupo recurrente	176	195	205	44	229	285	229
Resultado "core" <sup>(5)</sup>	307	333	306	305	302	332	305
Margen neto "ex ROF" <sup>(6)</sup>	320	299	320	164	317	291	315

- (1) En el 4T y 3T 2018 se incluye el resultado de Caja Murcia Vida y Caja Granada Vida desde la adquisición de la totalidad del capital social de ambas sociedades el 10 de julio de 2018. A partir del 1T 2019 los resultados de Caja Murcia Vida y Caja Granada Vida se consolidan por puesta en equivalencia tras la venta del 51% del capital de ambas sociedades a Mapfre Vida.
- (2) Gastos de explotación / Margen bruto.
- (3) Gastos de explotación / Margen bruto (excluyen ROF y diferencias de cambio).
- (4) En el 4T 18 incluye provisiones extraordinarias netas correspondientes al impacto de la operación de venta de activos problemáticos al inversor institucional Lone Star XI.
- (5) Margen de intereses + comisiones - gastos de administración - amortizaciones.
- (6) Margen neto antes de provisiones - resultado de operaciones financieras.



@Bankia  
@PressBankia



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

## BALANCE

(millones de euros)	sep-19	dic-18	Variación s/dic-18	
			Importe	%
Efectivo, efectivo en bancos centrales y otros depósitos vista	8.973	4.754	4.219	88,7%
Activos financieros mantenidos para negociar	7.574	6.308	1.266	20,1%
Derivados	7.428	6.022	1.405	23,3%
Valores representativos de deuda	143	282	(138)	(49,1%)
Instrumentos de patrimonio	3	4	(0,4)	(11,5%)
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	11	9	2	17,0%
Valores representativos de deuda	0,21	0,19	0,02	9,6%
Préstamos y anticipos a la clientela	11	9	2	17,2%
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	12.211	15.636	(3.425)	(21,9%)
Valores representativos de deuda	12.137	15.559	(3.423)	(22,0%)
Instrumentos de patrimonio	75	76	(2)	(2,3%)
Activos financieros a coste amortizado	157.811	156.461	1.350	0,9%
Valores representativos de deuda	33.379	33.742	(364)	(1,1%)
Préstamos y anticipos a bancos centrales	0,03	0,00	0,03	-
Préstamos y anticipos a entidades de crédito	5.657	4.433	1.224	27,6%
Préstamos y anticipos a la clientela	118.776	118.286	490	0,4%
Derivados - contabilidad de coberturas	2.677	2.627	50	1,9%
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	585	306	279	91,3%
Activos tangibles e intangibles	3.100	2.487	613	24,6%
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	2.078	3.906	(1.828)	(46,8%)
Resto de activos	12.382	12.728	(346)	(2,7%)
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>207.403</b>	<b>205.223</b>	<b>2.180</b>	<b>1,1%</b>
Pasivos financieros mantenidos para negociar	7.703	6.047	1.656	27,4%
Derivados	7.468	5.925	1.544	26,1%
Posiciones cortas	234	122	112	91,9%
Pasivos financieros a coste amortizado	183.107	181.869	1.239	0,7%
Depósitos de bancos centrales	13.868	13.856	12	0,1%
Depósitos de entidades de crédito	20.979	21.788	(809)	(3,7%)
Depósitos de la clientela	128.726	126.319	2.406	1,9%
Valores representativos de deuda emitidos	17.990	18.360	(370)	(2,0%)
Otros pasivos financieros	1.544	1.545	(1)	(0,1%)
Derivados - contabilidad de coberturas	84	183	(99)	(54,1%)
Provisiones	1.789	1.922	(134)	(7,0%)
Resto de pasivos	1.330	2.013	(683)	(33,9%)
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>194.012</b>	<b>192.033</b>	<b>1.979</b>	<b>1,0%</b>
Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	13	12	1	7,5%
Otro resultado global acumulado	186	147	38	26,1%
Fondos propios	13.191	13.030	162	1,2%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>13.391</b>	<b>13.189</b>	<b>201</b>	<b>1,5%</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>207.403</b>	<b>205.223</b>	<b>2.180</b>	<b>1,1%</b>



@Bankia  
@PressBankia



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

## CUENTA DE RESULTADOS PROFORMA SEPTIEMBRE 2019 INCLUYENDO IMPACTO NIIF16 EN 2018

(millones de euros)	9M 2019	9M 2018 <sup>(1)</sup>	Variación s/9M 2018	
			Importe	%
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.520</b>	<b>1.534</b>	<b>(14)</b>	<b>(0,9%)</b>
Dividendos	15	8	7	80,1%
Resultado por puesta en equivalencia	42	44	(2)	(3,9%)
Comisiones totales netas	796	799	(3)	(0,4%)
Resultado de operaciones financieras	236	381	(144)	(37,9%)
Diferencias de cambio	12	11	2	14,7%
Otros productos y cargas de explotación	(75)	(78)	3	(4,2%)
<b>Margen bruto</b>	<b>2.546</b>	<b>2.698</b>	<b>(151)</b>	<b>(5,6%)</b>
Gastos de administración	(1.222)	(1.221)	(1)	0,1%
Gastos de personal	(853)	(883)	31	(3,5%)
Otros gastos generales	(369)	(337)	(32)	9,5%
Amortizaciones	(148)	(176)	28	(15,8%)
<b>Margen neto antes de provisiones</b>	<b>1.176</b>	<b>1.301</b>	<b>(125)</b>	<b>(9,6%)</b>
Dotación a provisiones	(305)	(244)	(61)	24,8%
Dotaciones a provisiones (neto)	(31)	36	(68)	(185,7%)
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(274)	(281)	7	(2,5%)
<b>Resultado de actividades de explotación</b>	<b>871</b>	<b>1.057</b>	<b>(185)</b>	<b>(17,5%)</b>
Deterioro de activos no financieros y otros deterioros	(14)	29	(43)	(147,5%)
Otras ganancias y pérdidas	(66)	(120)	54	(45,1%)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>792</b>	<b>966</b>	<b>(174)</b>	<b>(18,0%)</b>
Impuesto sobre beneficios	(215)	(229)	14	(5,9%)
<b>Resultado después de impuestos de operaciones continuadas</b>	<b>576</b>	<b>737</b>	<b>(161)</b>	<b>(21,8%)</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto) <sup>(2)</sup>	0	5	(5)	(100,0%)
<b>Resultado del periodo</b>	<b>576</b>	<b>742</b>	<b>(166)</b>	<b>(22,3%)</b>
Resultado atribuido a intereses minoritarios	0,8	0,3	0,5	163,2%
<b>Resultado atribuido al grupo</b>	<b>575</b>	<b>742</b>	<b>(166)</b>	<b>(22,4%)</b>
<b>Ratio de eficiencia <sup>(3)</sup></b>	<b>53,8%</b>	<b>51,8%</b>	<b>+2,0 p.p.</b>	<b>2,0%</b>
<b>Ratio de eficiencia recurrente <sup>(4)</sup></b>	<b>59,6%</b>	<b>60,6%</b>	<b>(0,9) p.p.</b>	<b>(0,9%)</b>
<b>PROMEMORIA:</b>				
<b>Resultado "core" <sup>(5)</sup></b>	<b>946</b>	<b>936</b>	<b>10</b>	<b>1,0%</b>
<b>Margen neto "ex ROF" <sup>(6)</sup></b>	<b>940</b>	<b>920</b>	<b>19</b>	<b>2,1%</b>

(1) En 9M 2018 se incluye el impacto estimado de aplicar la norma NIIF 16 ("Arrendamientos") a fin de hacer comparables ambos periodos.

(2) En 9M 2018 incluye el 100% del resultado de Caja Murcia Vida y Caja Granada Vida desde la adquisición de la totalidad del capital social de ambas sociedades el 10 de julio de 2018. Desde marzo de 2019 sus resultados consolidan por puesta en equivalencia tras la venta del 51% de la participación en dichas sociedades a Mapfre Vida.

(3) Gastos de explotación / Margen bruto.

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

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

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



@Bankia  
@PressBankia



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

## CUENTA DE RESULTADOS PROFORMA TRIMESTRAL INCLUYENDO IMPACTO NIIF16 EN 2018

(millones de euros)	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018 <sup>(1)</sup>	3T 2018 <sup>(1)</sup>	2T 2018 <sup>(1)</sup>	1T 2018 <sup>(1)</sup>
<b>Margen de intereses</b>	<b>502</b>	<b>516</b>	<b>502</b>	<b>504</b>	<b>492</b>	<b>518</b>	<b>524</b>
Dividendos	1	14	1	3	0	7	1
Resultado por puesta en equivalencia	13	15	14	13	14	18	12
Comisiones totales netas	263	273	260	266	265	270	264
Resultado de operaciones financieras	97	102	37	30	90	152	139
Diferencias de cambio	5	4	3	4	5	5	1
Otros productos y cargas de explotación	(5)	(66)	(4)	(160)	(5)	(70)	(3)
<b>Margen bruto</b>	<b>875</b>	<b>858</b>	<b>813</b>	<b>659</b>	<b>862</b>	<b>900</b>	<b>936</b>
Gastos de administración	(409)	(407)	(407)	(408)	(398)	(402)	(420)
Gastos de personal	(282)	(286)	(285)	(278)	(287)	(291)	(305)
Otros gastos generales	(127)	(121)	(122)	(130)	(111)	(111)	(115)
Amortizaciones	(49)	(49)	(50)	(59)	(58)	(55)	(63)
<b>Margen neto antes de provisiones</b>	<b>417</b>	<b>402</b>	<b>357</b>	<b>193</b>	<b>406</b>	<b>443</b>	<b>452</b>
Dotación a provisiones	(119)	(121)	(65)	(192)	(73)	(68)	(103)
Dotaciones a provisiones (neto)	14	(35)	(10)	(46)	(0)	24	13
Deterioros de activos financieros (neto)	(132)	(86)	(55)	(146)	(73)	(91)	(116)
<b>Resultado de actividades de explotación</b>	<b>299</b>	<b>281</b>	<b>292</b>	<b>0</b>	<b>333</b>	<b>375</b>	<b>349</b>
Deterioros de activos no financieros y otros	(5)	(6)	(4)	(19)	(3)	36	(4)
Otras ganancias y pérdidas	(42)	(4)	(19)	(31)	(43)	(28)	(49)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>252</b>	<b>271</b>	<b>269</b>	<b>(50)</b>	<b>287</b>	<b>383</b>	<b>296</b>
Impuesto sobre beneficios	(76)	(76)	(64)	7	(63)	(99)	(67)
<b>Rtdo. después de impuestos de op. continuadas</b>	<b>176</b>	<b>196</b>	<b>205</b>	<b>(42)</b>	<b>224</b>	<b>284</b>	<b>229</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto) <sup>(2)</sup>				1	5		
<b>Resultado del periodo</b>	<b>176</b>	<b>196</b>	<b>205</b>	<b>(41)</b>	<b>228</b>	<b>284</b>	<b>229</b>
Resultado atribuido a intereses minoritarios	0,0	0,8	(0,0)	(0,0)	0,1	(0,1)	0,3
<b>Resultado atribuido al grupo</b>	<b>176</b>	<b>195</b>	<b>205</b>	<b>(41)</b>	<b>228</b>	<b>284</b>	<b>229</b>
<b>Ratio de eficiencia <sup>(3)</sup></b>	<b>52,3%</b>	<b>53,2%</b>	<b>56,1%</b>	<b>70,8%</b>	<b>52,9%</b>	<b>50,8%</b>	<b>51,7%</b>
<b>Ratio de eficiencia recurrente <sup>(4)</sup></b>	<b>59,2%</b>	<b>60,7%</b>	<b>59,0%</b>	<b>74,7%</b>	<b>59,4%</b>	<b>61,6%</b>	<b>60,7%</b>
<b>PROMEMORIA:</b>							
Resultado atribuido al grupo	176	195	205	(41)	228	284	229
Resultado extraordinario en el periodo <sup>(5)</sup>				(85)			
Resultado atribuido al grupo recurrente	176	195	205	43	228	284	229
Resultado "core" <sup>(6)</sup>	307	333	306	304	301	331	304
Margen neto "ex ROF" <sup>(7)</sup>	320	299	320	163	316	290	314

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

(2) En el 4T y 3T 2018 se incluye el resultado de Caja Murcia Vida y Caja Granada Vida desde la adquisición de la totalidad del capital social de ambas sociedades el 10 de julio de 2018.

A partir del 1T 2019 los resultados de Caja Murcia Vida y Caja Granada Vida se consolidan por puesta en equivalencia tras la venta del 51% del capital de ambas sociedades a Mapfre Vida.

(3) Gastos de explotación / Margen bruto.

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

(5) En el 4T 2018 incluye provisiones extraordinarias netas correspondientes al impacto de la operación de venta de activos problemáticos al inversor institucional Lone Star XI.

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

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



@Bankia  
@PressBankia



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