

El Grupo BFA obtiene un resultado neto de 418 millones de euros

## **Bankia logra un beneficio atribuido de 747 millones de euros en 2014, un 83,3% más**

1. Bankia pagará un dividendo de 202 millones de euros, de los que 126 millones serán cobrados por BFA
2. El Grupo BFA-Bankia hace una dotación extraordinaria de 780 millones de euros para cubrir la potencial contingencia relacionada con la OPS de 2011, de los que 312 millones afectan a Bankia
3. Sin la provisión extraordinaria, Bankia habría ganado 966 millones, un 58% más sobre el beneficio proforma de 611 millones de 2013
4. La rentabilidad sobre fondos propios (ROE) de Bankia se sitúa en el 6,6% (8,6% ex provisión por OPS), en línea para llegar al 10% en 2015
5. El margen neto recurrente sube un 42,5%, hasta los 2.267 millones
6. Mayores ingresos y menores gastos permiten que el ratio de eficiencia recurrente (ex ROF y diferencias de cambio) caiga en el cuarto trimestre al 43,7%, 8,9 puntos porcentuales mejor que al cierre de 2013
7. El saldo de créditos dudosos se reduce en el ejercicio en 3.475 millones de euros y deja la tasa de morosidad en el 12,9%, tras bajar casi dos puntos y alcanzar el nivel más bajo en dos años
8. Bankia capta 7.225 millones de euros durante el año en nuevos recursos de clientes entre depósitos estrictos y fondos fuera de balance
9. El banco concede nueva financiación a autónomos, pymes y empresas por 12.000 millones de euros en 2014, con un incremento del 40% en el número de préstamos otorgados
10. El ratio de capital ordinario (CET1 *Phase In*) se eleva hasta el 12,28% en 2014, frente al 10,69% de 2013, y el ratio *fully loaded* llega al 10,60%, una vez asumida la provisión por la OPS y el pago de dividendo



@Bankia  
@PressBankia



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

**Madrid, 28/02/2015.** Bankia obtuvo un beneficio neto atribuido de 747 millones de euros en 2014, que representa un 83,3% más que el obtenido un año antes, cuando el banco ganó 408 millones. Mientras, el Grupo BFA, matriz de Bankia, logró un beneficio neto de 418 millones de euros el pasado año.

El resultado del ejercicio permite a Bankia pagar un dividendo de 202 millones de euros, de los que más de 126 millones serán cobrados por BFA en función de su participación actual.

El conjunto del Grupo BFA-Bankia cargó contra las cuentas de 2014 una provisión extraordinaria de 780 millones de euros, de los que 312 millones afectaron a las cuentas de Bankia. Sin la provisión extraordinaria, Bankia habría obtenido un beneficio atribuido de 966 millones de euros, superando las previsiones del mercado. Sería un 58% más sobre el resultado proforma de 2013, que fue de 611 millones de euros. En el caso del Grupo BFA habría logrado un resultado neto de 1.104 millones.

La rentabilidad sobre fondos propios de Bankia se situó en 2014 en el 6,6%, que sin el impacto de la provisión alcanzaría el 8,6%, en línea con el objetivo de alcanzar un ROE en 2015 del 10%.

El presidente de BFA y Bankia, José Ignacio Goirigolzarri, destacó que “a lo largo del año, Bankia ha conseguido que cada trimestre fuese mejor que el anterior. Esta tendencia marca un buen punto de partida para el año 2015, en el que trabajaremos para situar nuestra rentabilidad sobre fondos propios en el 10%, cumpliendo así nuestros objetivos”.

“Todas las personas que conformamos el Grupo BFA-Bankia tenemos el firme compromiso de seguir trabajando cada día para hacer una entidad más rentable, que cree valor para todos sus accionistas y avanzar así en la devolución de las ayudas recibidas, en la que hemos vuelto a dar un paso más con el anuncio de la distribución de un dividendo, con cargo a los beneficios obtenidos en 2014 por Bankia”, añadió Goirigolzarri.

El consejero delegado de Bankia y consejero de BFA, José Sevilla, afirmó que en 2014 “el banco ha vuelto a demostrar su fortaleza comercial y a ganarse la confianza de sus clientes, a los que estamos muy agradecidos tras haber incrementado sus fondos en el banco en más de 7.200 millones en el año”.



@Bankia  
@PressBankia



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

“Hoy Bankia es una entidad muy eficiente, lo que nos permite servir mejor a nuestros clientes. Es un banco con unos niveles de solvencia muy confortables y con un balance cada vez más sano, tras haber reducido en casi 3.500 millones la morosidad en el año”, indicó Sevilla.

## **Ingresos al alza**

Todos los márgenes de la cuenta de resultados mejoraron respecto al año anterior y, en el cuarto trimestre, marcaron el nivel más alto de todo el ejercicio. El margen de intereses acumulado en 2014 alcanzó los 2.927 millones de euros, un 14% más.

Este incremento es el resultado de la mejora del margen de clientes, que alcanzó a cierre del año el 1,41%, impulsado en la parte final del año, tanto por una mejora del rendimiento del crédito, como por la caída del coste de la financiación. A cierre de 2013 el margen de clientes era del 0,82%.

Los ingresos por comisiones sumaron en 2014 un total de 948 millones de euros, un 1,3% más que en el año anterior. De esta manera, los ingresos típicos del negocio bancario (intereses y comisiones) se elevaron a 3.875 millones de euros, un 10,7% más, tras conseguir más de 1.000 millones en el cuarto trimestre. El margen bruto se situó el año pasado en 4.009 millones de euros, con una mejora continua trimestre a trimestre, que lleva el crecimiento respecto a 2013 al 6,3%.

## **Más eficiente**

Los gastos de explotación bajaron hasta los 1.742 millones de euros, un 8,5% menos que en 2013, anticipando en un año el objetivo de costes que estaba previsto alcanzar en 2015. Los menores gastos y unos ingresos en continua progresión permitieron a Bankia situar su ratio de eficiencia recurrente (excluyendo ROF y diferencias de cambio) en el 43,7% en el cuarto trimestre de 2014, frente al 52,6% del último trimestre de 2013.

Durante el ejercicio, Bankia dotó 1.108 millones de euros en provisiones recurrentes contra la cuenta de resultados, un 36,1% menos que en 2013 como consecuencia de la fuerte reducción de la morosidad y la consiguiente mejora de la calidad del balance del banco.



@Bankia  
@PressBankia



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

De esta forma, el beneficio antes de impuestos habría sido de 1.224 millones de euros que, una vez descontada la provisión, habría situado el beneficio neto atribuido de Bankia en 966 millones de euros, un 58% más que en 2013. Con ello, la rentabilidad sobre fondos propios (ROE) habría alcanzado el 8,6%.

Sin embargo, como consecuencia de la citada provisión extraordinaria de 312 millones de euros, el beneficio atribuido se situó en 747 millones de euros, un 83,3% más.

## Suben los recursos de clientes

Por el lado del negocio, trimestre a trimestre, los clientes incrementaron sus posiciones en Bankia, tanto en depósitos estrictos como en recursos fuera de balance, básicamente fondos y planes de pensiones. En el conjunto del año, el banco captó 7.225 millones de euros. La distribución de este crecimiento anual se reparte en 4.891 millones captados en depósitos estrictos de clientes y otros 2.334 millones en fondos fuera de balance.

La cuota de mercado en depósitos a plazo pasó del 9,52% de diciembre de 2013 al 10,21% de diciembre de 2014, mientras que en fondos de inversión la cuota mejoró del 4,74% al 4,98%.

Por el lado del crédito, Bankia otorgó nueva financiación a familias y empresas por cerca de 15.000 millones de euros, durante el pasado año. De esta cifra, 12.000 millones de euros se dirigieron a autónomos, pymes y empresas. El pasado año, el banco concedió casi 27.000 nuevos créditos al segmento empresarial, un 40% más (<http://darcuerda.bankia.com/es/proyectos-en-marcha/>).

En términos de balance, el saldo de inversión crediticia cae hasta los 121.769 millones de euros, un 6,2% menos, como consecuencia de las ventas de carteras por 1.607 millones y amortizaciones de hipotecas por 4.283 millones. Por el contrario, en el cuarto trimestre el crédito bruto (excluyendo ventas de carteras) se mantiene prácticamente estable y, en los segmentos clave del negocio, ya subió el saldo en 1.500 millones de euros en crédito para financiación al consumo y empresas.



@Bankia  
@PressBankia



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

La evolución de créditos y depósitos es el resultado de la mayor actividad comercial del banco. Cada empleado de Bankia vendió 31 productos al mes de media en el cuarto trimestre de 2014, frente a 21,7 de un año antes.

## La tasa de mora, al nivel más bajo en dos años

Otra de las claves del pasado año fue el fuerte descenso de la morosidad registrado por el banco, explicado tanto por la gestión de las recuperaciones y el control de las entradas de nuevos morosos, como por la venta de carteras de créditos en impago.

En conjunto, el saldo de activos de dudoso cobro se redujo en el año en 3.475 millones de euros, al pasar de los 20.022 millones de euros del cierre de 2013 a los 16.547 millones en 2014.

De esta manera, la tasa de morosidad se redujo por cuarto trimestre consecutivo, hasta el 12,86%, con un descenso en el año de 179 puntos básicos, desde el 14,65% con que se partía al cierre de 2013. La tasa de mora está en el nivel más bajo desde el cierre de 2012.

La bajada de la morosidad se realizó en paralelo a una mejora de las provisiones sobre los créditos dudosos que permanecen en balance, de forma que la tasa de cobertura subió en el año en más de un punto porcentual, del 56,5% al 57,6%.

## Un banco más solvente

En cuanto a los niveles de solvencia, bajo la normativa de Basilea III, Bankia cerró el año con un ratio de capital ordinario (CET1) *phase in* del 12,28%, con un incremento de 159 puntos básicos en el año, tras haber cerrado 2013 en el 10,69%. El ratio de capital total se elevó hasta el 13,82%, tras subir durante el ejercicio en 276 puntos básicos (desde el 11,06%). Estas cifras incluyen ya el efecto del pago del dividendo de 202 millones de euros propuesto por el Consejo de Administración.

En términos de Basilea III *fully loaded*, es decir, anticipando los futuros requerimientos a la fecha actual, el ratio de capital ordinario se situó en el 10,60%, tras subir 200 puntos básicos en el ejercicio, mientras que el ratio de capital total alcanzó el 12,14%, con un incremento de 316 puntos básicos.

Por el lado de la liquidez, Bankia continuó reforzando su posición a lo largo del año, con una reducción del gap comercial de 11.414 millones de euros (un 45,5%), apoyado en el incremento de los depósitos de clientes y en el desapalancamiento del balance. El ratio de crédito sobre depósitos cerró 2014 en el 105,5%, frente al 115,4% de finales de 2013.

## Grupo BFA

El Grupo BFA, matriz de Bankia, registró el pasado año un beneficio después de impuestos recurrente de 1.104 millones de euros, un 35% más que el beneficio neto proforma de 2013, que fue de 818 millones de euros (descontado el efecto positivo del canje de instrumentos híbridos). Tras la provisión realizada por Bankia y por BFA por la OPS, el beneficio después de impuestos del Grupo BFA se situó en 418 millones de euros.

En términos de solvencia, BFA cerró el año con un ratio de capital ordinario (CET1) *phase in* del 13,28%, frente al 10,46% de finales de 2013. La solvencia total mejoró en 379 puntos, hasta el 14,79%.



@Bankia  
@PressBankia



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

## Hechos principales del año 2014

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



@Bankia  
@PressBankia



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

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

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

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

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

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

El 9 de octubre, BFA-Bankia vendió una cartera de activos de crédito promotor de 335 millones de euros y 419 activos adjudicados.

El 24 de octubre, Bankia vendió una cartera de activos por importe de 772 millones.

El 26 de octubre, se publicaron los resultados de las pruebas de esfuerzo realizados por el BCE y la Autoridad Bancaria Europea, que mostraron que Bankia mantendría su solvencia en el 10% en el año 2016, incluso en el escenario estresado más adverso.

El 2 de diciembre, Bankia vendió 38 activos inmobiliarios a Goldman Sachs por 355 millones de euros.

El 23 de diciembre, Bankia ejecutó la venta de su participación en Metrovacesa por 98,9 millones de euros, con unas plusvalías netas de 13 millones.

### **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)



@Bankia  
@PressBankia



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



## DATOS BÁSICOS GRUPO BANKIA

	dic-14	dic-13	Variación
<b>Balance (millones de euros)</b>			
Activos totales	233.649	251.472	(7,1%)
Crédito a la clientela neto	112.691	119.118	(5,4%)
Crédito a la clientela bruto	121.769	129.818	(6,2%)
Crédito bruto al sector privado residente	96.550	100.833	(4,2%)
Crédito bruto con garantía real	74.075	78.330	(5,4%)
Recursos de clientes en balance	131.200	136.682	(4,0%)
Depósitos de la clientela	106.807	108.543	(1,6%)
Empréstitos y valores negociables	23.350	28.139	(17,0%)
Pasivos subordinados	1.043	-	n.a.
Total recursos gestionados de clientes	152.242	157.513	(3,3%)
Fondos propios	11.331	10.883	4,1%
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Phase In <sup>(1)</sup>	10.874	10.509	3,5%
<b>Solvencia (%)</b>			
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Phase In <sup>(1)</sup>	12,28%	10,69%	+1,6 p.p.
Coefficiente de solvencia - Ratio Total capital BIS III Phase In <sup>(1)</sup>	13,82%	11,06%	+2,8 p.p.
Ratio CET1 BIS III Fully Loaded	10,60%	8,60%	+2,0 p.p.
<b>Gestión del Riesgo (millones de euros y %)</b>			
Riesgos totales	128.584	136.660	(5,9%)
Deudores morosos	16.547	20.022	(17,4%)
Provisiones para insolvencias	9.527	11.312	(15,8%)
Tasa de morosidad	12,9%	14,7%	(1,8) p.p.
Tasa de cobertura	57,6%	56,5%	+1,1 p.p.
<b>Resultados (millones de euros)</b>			
Margen de intereses	2.927	2.567	14,0%
Margen bruto	4.009	3.772	6,3%
Resultado de la actividad de explotación antes de provisiones	2.267	1.867	21,4%
Beneficio después de impuestos	747	611	22,3%
Beneficio atribuido al Grupo	966	611	58,0%
<b>Ratios relevantes (%)</b>			
Eficiencia <sup>(3)</sup>	43,5%	50,5%	(7,0) p.p.
R.O.A. (Beneficio después de impuestos / ATMs) <sup>(4)</sup>	0,3%	0,2%	+0,1 p.p.
R.O.E. (Beneficio atribuido / Fondos propios) <sup>(5)</sup>	6,6%	5,6%	+1,0 p.p.
R.O.E. (Beneficio atribuido / Fondos propios) <sup>(5)</sup> ex provisión por contingencia OP	8,6%	5,6%	+3,0 p.p.
<b>Acción Bankia</b>			
Nº de accionistas	457.377	477.683	(4,3%)
Nº Acciones (millones)	11.517	11.517	0,0%
Cotización cierre del periodo	1,24	1,23	0,3%
Capitalización bursátil (millones de euros)	14.258	14.212	0,3%
Beneficio por acción (euros) <sup>(6)</sup>	0,07	0,07	0,0%
<b>Información Adicional</b>			
Nº de oficinas	1.978	2.009	(1,5%)
Nº de empleados <sup>(7)</sup>	14.382	15.392	(6,6%)

NOTA: 2013 no incorpora los cambios producidos como consecuencia de la aplicación anticipada de la CINIIF 21.

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

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

(3) Ratio de eficiencia para el periodo acumulado de doce meses.

(4) Beneficio después de impuestos sobre activos totales medios.

(5) Beneficio atribuido sobre fondos propios medios. En 2013 se calcula dividiendo el beneficio atribuido pro forma (que excluye el coste del préstamo subordinado mayo de 2013 y reclasifica los resultados de Aseval como operaciones continuadas) entre los fondos propios al cierre del periodo.

(6) Beneficio atribuido dividido por el número medio ponderado de acciones. En diciembre de 2013 se calcula utilizando un número medio ponderado de acciones de 7.054 millones que

ha considerado el efecto del contrasplit realizado en mayo de 2013.

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



@Bankia  
@PressBankia



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

## CUENTA DE RESULTADOS

(millones de euros)	12M 2014	12M 2013 Reexpresada	12M 2013 Pública	Variación s/ 12M 2013	
				Importe	%
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.927</b>	<b>2.425</b>	<b>2.425</b>	<b>503</b>	<b>20,7%</b>
Dividendos	5	9	9	(4)	(42,1%)
Resultado por puesta en equivalencia	32	29	29	3	10,0%
Comisiones totales netas	948	935	935	13	1,3%
Resultado de operaciones financieras	218	415	415	(198)	(47,6%)
Diferencias de cambio	8	20	20	(12)	(60,5%)
Otros productos y cargas de explotación	(129)	<i>(351)</i>	(202)	222	(63,3%)
<b>Margen bruto</b>	<b>4.009</b>	<b>3.482</b>	<b>3.630</b>	<b>527</b>	<b>15,1%</b>
Gastos de administración	(1.586)	(1.729)	(1.729)	143	(8,3%)
Gastos de personal	(987)	(1.117)	(1.117)	129	(11,6%)
Otros gastos generales	(599)	(613)	(613)	14	(2,3%)
Amortizaciones	(156)	(175)	(175)	19	(10,9%)
<b>Resultado de la actividad de explotación antes de provisiones</b>	<b>2.267</b>	<b>1.577</b>	<b>1.725</b>	<b>690</b>	<b>43,8%</b>
Dotación a provisiones	(1.158)	(1.429)	(1.429)	271	(19,0%)
Dotaciones a provisiones (neto)	(208)	(180)	(180)	(28)	15,8%
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(950)	(1.249)	(1.249)	299	(24,0%)
<b>Resultado de actividades de explotación</b>	<b>1.108</b>	<b>147</b>	<b>296</b>	<b>961</b>	<b>651,7%</b>
Pérdidas por deterioro de activos no financieros	(6)	(18)	(18)	12	(65,4%)
Otras ganancias y pérdidas	(190)	2	2	(192)	-
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>912</b>	<b>131</b>	<b>280</b>	<b>781</b>	<b>594,0%</b>
Impuesto sobre beneficios	(226)	<i>157</i>	112	(383)	-
<b>Rdo. del ejercicio procedente de operaciones continuadas</b>	<b>686</b>	<b>288</b>	<b>392</b>	<b>398</b>	<b>138,0%</b>
Rdo. operaciones interrumpidas (neto)	85	117	117	(31)	(26,8%)
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>771</b>	<b>405</b>	<b>509</b>	<b>366</b>	<b>90,5%</b>
Resultado atribuido a intereses minoritarios	24	(3)	(3)	27	-
<b>Resultado atribuido al grupo</b>	<b>747</b>	<b>408</b>	<b>512</b>	<b>340</b>	<b>83,3%</b>
<b>Ratio de eficiencia <sup>(1)</sup></b>	<b>43,5%</b>	<b>54,7%</b>	<b>52,5%</b>	<b>(11,3) p.p.</b>	<b>(20,6%)</b>
<b>Ratio de eficiencia ex ROF <sup>(1) (2)</sup></b>	<b>46,0%</b>	<b>62,5%</b>	<b>59,6%</b>	<b>(16,5) p.p.</b>	<b>(26,4%)</b>

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

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

NOTA: En 2013 reexpresadas aparecen en cursiva y con diferente color las cifras donde se han producido impactos por la aplicación anticipada de la CINIIF 21.



@Bankia  
@PressBankia



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

## CUENTA DE RESULTADOS TRIMESTRAL

(millones de euros)	4T 2014	3T 2014	2T 2014	1T 2014	4T 2013	3T 2013	2T 2013	1T 2013
<b>Margen de intereses</b>	<b>765</b>	<b>735</b>	<b>730</b>	<b>698</b>	<b>690</b>	<b>643</b>	<b>580</b>	<b>512</b>
Dividendos	1	2	2	1	2	1	5	1
Resultado por puesta en equivalencia	4	11	11	7	9	7	(2)	15
Comisiones totales netas	246	234	237	231	249	237	225	225
Resultado de operaciones financieras	68	75	53	21	34	84	132	166
Diferencias de cambio	6	(19)	6	14	4	6	15	(5)
Otros productos y cargas de explotación	(17)	(33)	(36)	(42)	(77)	(31)	(49)	(45)
<b>Margen bruto</b>	<b>1.072</b>	<b>1.005</b>	<b>1.002</b>	<b>930</b>	<b>912</b>	<b>945</b>	<b>905</b>	<b>868</b>
Gastos de administración	(402)	(389)	(392)	(403)	(418)	(423)	(442)	(446)
Gastos de personal	(240)	(242)	(250)	(256)	(253)	(268)	(288)	(308)
Otros gastos generales	(163)	(147)	(143)	(146)	(166)	(155)	(154)	(139)
Amortizaciones	(34)	(42)	(42)	(39)	(41)	(41)	(46)	(48)
<b>Resultado de la actividad de explotación antes de provisiones</b>	<b>636</b>	<b>574</b>	<b>567</b>	<b>489</b>	<b>453</b>	<b>481</b>	<b>417</b>	<b>374</b>
Dotación a provisiones	(189)	(202)	(226)	(229)	(462)	(253)	(497)	(217)
Dotaciones a provisiones (neto)	(7)	46	17	49	(227)	17	12	18
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(182)	(248)	(243)	(277)	(235)	(269)	(509)	(235)
<b>Resultado de actividades de explotación</b>	<b>447</b>	<b>372</b>	<b>341</b>	<b>260</b>	<b>(9)</b>	<b>228</b>	<b>(80)</b>	<b>157</b>
Pérdidas por deterioro de activos no financieros	(3)	(3)	2	(3)	(7)	2	(10)	(3)
Otras ganancias y pérdidas	(122)	(23)	(35)	(10)	(61)	(23)	137	(51)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>321</b>	<b>347</b>	<b>309</b>	<b>248</b>	<b>(76)</b>	<b>208</b>	<b>46</b>	<b>102</b>
Impuesto sobre beneficios	(67)	(98)	(78)	(77)	216	(61)	(13)	(30)
<b>Rdo. del ejercicio procedente de operaciones continuadas</b>	<b>255</b>	<b>248</b>	<b>231</b>	<b>171</b>	<b>139</b>	<b>147</b>	<b>34</b>	<b>72</b>
Rdo. operaciones interrumpidas (neto)	39	17	14	15	17	14	86	(0)
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>294</b>	<b>265</b>	<b>245</b>	<b>186</b>	<b>156</b>	<b>161</b>	<b>120</b>	<b>72</b>
Resultado atribuido a intereses minoritarios	26	(0)	0	(1)	6	(1)	(6)	(2)
<b>Resultado atribuido al grupo</b>	<b>268</b>	<b>266</b>	<b>245</b>	<b>187</b>	<b>150</b>	<b>161</b>	<b>126</b>	<b>74</b>
<b>Ratio de eficiencia</b>	<b>40,7%</b>	<b>42,8%</b>	<b>43,4%</b>	<b>47,4%</b>	<b>50,3%</b>	<b>49,1%</b>	<b>53,9%</b>	<b>56,9%</b>
<b>Ratio de eficiencia ex ROF <sup>(1)</sup></b>	<b>43,7%</b>	<b>45,4%</b>	<b>46,1%</b>	<b>49,3%</b>	<b>52,6%</b>	<b>54,2%</b>	<b>64,3%</b>	<b>69,9%</b>

(1) Gastos de explotación / Margen bruto (excluyendo ROF y diferencias de cambio)  
No incluye impacto de la contingencia por la OPS



@Bankia  
@PressBankia



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

## BALANCE

(millones de euros)	dic-14	dic-13	Variación	
			Importe	%
Caja y depósitos en bancos centrales	2.927	3.449	(522)	(15,1%)
Cartera de negociación	18.606	22.244	(3.638)	(16,4%)
Crédito a clientes	-	3	(3)	(100,0%)
Activos financieros disponibles para la venta	34.772	40.704	(5.933)	(14,6%)
Valores representativos de deuda	34.772	40.704	(5.933)	(14,6%)
Instrumentos de capital	-	-	-	-
Inversiones crediticias	125.227	129.918	(4.691)	(3,6%)
Depósitos en entidades de crédito	10.967	9.219	1.748	19,0%
Crédito a clientes	112.691	119.116	(6.424)	(5,4%)
Resto	1.569	1.584	(15)	(1,0%)
Cartera de inversión a vencimiento	26.661	26.980	(318)	(1,2%)
Derivados de cobertura	5.539	4.260	1.279	30,0%
Activos no corrientes en venta	7.563	12.000	(4.437)	(37,0%)
Participaciones	298	150	148	98,6%
Activo material e intangible	2.058	2.006	52	2,6%
Otros activos, periodificaciones y activos fiscales	9.997	9.858	140	1,4%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>233.649</b>	<b>251.569</b>	<b>(17.920)</b>	<b>(7,1%)</b>
Cartera de negociación	18.124	20.218	(2.094)	(10,4%)
Pasivos financieros a coste amortizado	193.082	208.033	(14.951)	(7,2%)
Depósitos de bancos centrales	36.500	43.406	(6.906)	(15,9%)
Depósitos de entidades de crédito	23.965	26.218	(2.253)	(8,6%)
Depósitos de la clientela	106.807	108.543	(1.737)	(1,6%)
Débitos representados por valores negociables	23.350	28.139	(4.789)	(17,0%)
Pasivos subordinados	1.043	-	1.043	-
Otros pasivos financieros	1.417	1.727	(310)	(18,0%)
Derivados de cobertura	2.490	1.897	593	31,3%
Pasivos por contratos de seguros	-	238	(238)	(100,0%)
Provisiones	1.706	1.706	(0)	(0,0%)
Otros pasivos, periodificaciones y pasivos fiscales	5.714	8.117	(2.403)	(29,6%)
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>221.115</b>	<b>240.209</b>	<b>(19.094)</b>	<b>(7,9%)</b>
Intereses minoritarios	(13)	(40)	26	(66,2%)
Ajustes por valoración	1.216	742	474	63,9%
Fondos propios	11.331	10.657	674	6,3%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>12.533</b>	<b>11.360</b>	<b>1.174</b>	<b>10,3%</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>233.649</b>	<b>251.569</b>	<b>(17.920)</b>	<b>(7,1%)</b>



@Bankia  
@PressBankia



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

## DATOS BÁSICOS GRUPO BFA

	dic-14	dic-13	Variación
<b>Balance (millones de euros)</b>			
Activos totales	242.472	269.159	(9,9%)
Crédito a la clientela neto	112.680	119.015	(5,3%)
Crédito a la clientela bruto	121.900	130.115	(6,3%)
Crédito bruto al sector privado residente	96.610	100.907	(4,3%)
Crédito bruto con garantía real	74.128	78.403	(5,5%)
Recursos de clientes en balance	134.309	141.877	(5,3%)
Depósitos de la clientela	106.802	108.543	(1,6%)
Empréstitos y valores negociables	26.464	33.334	(20,6%)
Pasivos subordinados	1.043	0	-
Total recursos gestionados de clientes	155.351	162.708	(4,5%)
Fondos Propios	8.405	8.194	2,6%
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Phase In <sup>(1)</sup>	12.174	11.095	9,7%
<b>Solvencia (%)</b>			
Capital de nivel I ordinario - BIS III Phase in <sup>(1)</sup>	13,28%	10,46%	+2,82 p.p.
Coefficiente de solvencia - Ratio Total capital BIS III Phase In <sup>(1)</sup>	14,79%	10,90%	+3,79 p.p.
<b>Gestión del Riesgo (millones de euros y %)</b>			
Riesgos totales	128.703	136.939	(6,0%)
Deudores morosos	16.612	20.242	(17,9%)
Provisiones para insolvencias	9.670	11.712	(17,4%)
Tasa de morosidad	12,91%	14,78%	(1,87) p.p.
Tasa de cobertura	58,21%	57,93%	+2,80 p.p.
	12M 2014	12M 2013	Variación
<b>Resultados (millones de euros)</b>			
Margen de intereses	3.016	2.529	19,2%
Margen bruto	4.082	4.341	(6,0%)
Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones	2.332	2.427	(3,9%)
Beneficio después de impuestos	418	2.066	(79,8%)

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



@Bankia  
@PressBankia



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

## CUENTA RESULTADOS GRUPO BFA PRO FORMA

(millones de euros)	2014	2013 Proforma	Variación	
			Importe	%
<b>Margen Intereses</b>	<b>3.016</b>	<b>2.529</b>	<b>486</b>	<b>19,2%</b>
Dividendos	54	154	(100)	(65,1%)
Resultado por Puesta en Equivalencia	32	29	3	10,0%
Comisiones Totales Netas	922	888	34	3,8%
Resultado de Operaciones Financieras (1)	186	456	(270)	(59,2%)
Diferencias de Cambio	7	20	(13)	(65,6%)
Otros Productos y Cargas de Explotación	(135)	(211)	76	(35,9%)
<b>Margen Bruto</b>	<b>4.082</b>	<b>3.866</b>	<b>216</b>	<b>5,6%</b>
Gastos de Administración	(1.594)	(1.739)	145	(8,3%)
Gastos de Personal	(988)	(1.119)	131	(11,7%)
Otros Gastos Generales	(606)	(620)	14	(2,2%)
Amortizaciones	(156)	(175)	19	(10,9%)
<b>Margen antes de Provisiones</b>	<b>2.332</b>	<b>1.952</b>	<b>380</b>	<b>19,5%</b>
Dotaciones a Provisiones (neto) (2)	(226)	30	(256)	(853,2%)
Pérdidas por Deterioro de Activos Financieros (neto)	(874)	(1.372)	498	(36,3%)
<b>Resultado de Actividades de Explotación</b>	<b>1.231</b>	<b>609</b>	<b>622</b>	<b>102,1%</b>
Pérdidas por Deterioro de Activos no Financieros	(6)	(18)	12	(65,4%)
Otras Ganancias y Pérdidas	355	200	155	77,7%
<b>Resultado antes de Impuestos</b>	<b>1.580</b>	<b>791</b>	<b>789</b>	<b>99,7%</b>
Impuesto sobre Beneficios (3)	(561)	(90)	(471)	526,4%
<b>Rdo. del Ejercicio Procedente de Operaciones Continuas</b>	<b>1.019</b>	<b>702</b>	<b>318</b>	<b>45,3%</b>
Resultado de Operaciones Interrumpidas (neto)	85	116	(31)	(26,9%)
<b>Resultado del Ejercicio después de Impuestos</b>	<b>1.104</b>	<b>818</b>	<b>286</b>	<b>35,0%</b>

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

(2) Incluye reclasificación de provisión máxima por contingencias fiscales

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

## CUENTA RESULTADOS GRUPO BFA

(millones de euros)	dic-14	dic-13	Variación	
			Importe	%
<b>Margen Intereses</b>	<b>3.016</b>	<b>2.529</b>	<b>486</b>	<b>19,2%</b>
Dividendos	54	154	(100)	(65,1%)
Resultado por Puesta en Equivalencia	32	29	3	10,0%
Comisiones Totales Netas	922	888	34	3,8%
Resultado de Operaciones Financieras	186	1.080	(894)	(82,8%)
Diferencias de Cambio	7	20	(13)	(64,4%)
Otros Productos y Cargas de Explotación	(135)	(359)	224	(62,4%)
<b>Margen Bruto</b>	<b>4.082</b>	<b>4.341</b>	<b>(260)</b>	<b>(6,0%)</b>
Gastos de Administración	(1.594)	(1.739)	145	(8,3%)
Gastos de Personal	(988)	(1.119)	131	(11,7%)
Otros Gastos Generales	(606)	(620)	14	(2,2%)
Amortizaciones	(156)	(175)	19	(10,9%)
<b>Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones</b>	<b>2.332</b>	<b>2.427</b>	<b>(95)</b>	<b>(3,9%)</b>
Dotaciones a Provisiones (neto)	(1.006)	(200)	(806)	
Pérdidas por Deterioro de Activos Financieros (neto)	(874)	(1.372)	498	(36,3%)
<b>Resultado de Actividades de Explotación</b>	<b>451</b>	<b>855</b>	<b>(404)</b>	<b>(47,2%)</b>
Pérdidas por Deterioro de Activos no Financieros	(6)	(18)	12	(65,4%)
Otras Ganancias y Pérdidas	355	200	155	77,7%
<b>Resultado antes de Impuestos</b>	<b>800</b>	<b>1.037</b>	<b>(237)</b>	<b>(22,8%)</b>
Impuesto sobre Beneficios	(467)	913	(1.381)	
<b>Rdo. del Ejercicio Procedente de Operaciones Continuas</b>	<b>333</b>	<b>1.950</b>	<b>(1.617)</b>	<b>(82,9%)</b>
Resultado de Operaciones Interrumpidas (neto)	85	116	(31)	(26,9%)
<b>Resultado del Ejercicio después de Impuestos</b>	<b>418</b>	<b>2.066</b>	<b>(1.649)</b>	<b>(79,8%)</b>
Resultado Atribuido a Intereses Minoritarios	302	141	161	114,1%
<b>Resultado Atribuido al Grupo</b>	<b>116</b>	<b>1.925</b>	<b>(1.810)</b>	<b>(94,0%)</b>



@Bankia  
@PressBankia



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

## BALANCE CONSOLIDADO GRUPO BFA

(millones de euros)	dic-14	dic-13	Variación	
			Importe	%
Caja y Depósitos en Bancos Centrales	2.927	3.486	(559)	(16,0%)
Cartera de Negociación	17.002	21.546	(4.545)	(21,1%)
<i>De la que: Crédito a la Clientela</i>	0	3	(3)	(100,0%)
Activos Financieros Disponibles para la Venta	42.680	53.718	(11.038)	(20,5%)
Valores Representativos de Deuda	42.680	53.718	(11.038)	(20,5%)
Instrumentos de Capital	0	0	0	-
Inversiones Crediticias	119.702	124.968	(5.266)	(4,2%)
Depósitos en Entidades de Crédito	5.453	4.372	1.081	24,7%
Crédito a la Clientela	112.680	119.013	(6.332)	(5,3%)
Resto	1.569	1.584	(15)	(1,0%)
Cartera de Inversión a Vencimiento	32.601	33.534	(934)	(2,8%)
Derivados de Cobertura	5.736	4.419	1.317	29,8%
Activos no Corrientes en Venta	7.586	13.403	(5.817)	(43,4%)
Participaciones	298	150	148	98,6%
Activo Material e Intangible	2.059	2.007	52	2,6%
Otros Activos, Periodificaciones y Activos Fiscales	11.881	11.928	(47)	(0,4%)
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>242.472</b>	<b>269.159</b>	<b>(26.687)</b>	<b>(9,9%)</b>
Cartera de Negociación	16.520	19.521	(3.002)	(15,4%)
Pasivos Financieros a Coste Amortizado	199.283	223.812	(24.529)	(11,0%)
Depósitos de Bancos Centrales	36.500	55.560	(19.060)	(34,3%)
Depósitos de Entidades de Crédito	27.151	24.842	2.309	9,3%
Depósitos de la Clientela	106.802	108.543	(1.741)	(1,6%)
Débitos Representados por Valores Negociables	26.464	33.334	(6.870)	(20,6%)
Pasivos Subordinados	1.043	0	1.043	-
Otros Pasivos Financieros	1.323	1.533	(210)	(13,7%)
Derivados de Cobertura	4.094	2.594	1.500	57,8%
Pasivos por Contratos de Seguros	0	238	(238)	(100,0%)
Provisiones	2.718	2.522	196	7,8%
Otros Pasivos, Periodificaciones y Pasivos Fiscales	5.845	8.166	(2.322)	(28,4%)
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>228.460</b>	<b>256.853</b>	<b>(28.393)</b>	<b>(11,1%)</b>
Intereses Minoritarios	4.674	3.614	1.060	29,3%
Ajustes por Valoración	934	499	435	87,3%
Fondos Propios	8.405	8.194	210	2,6%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>14.012</b>	<b>12.307</b>	<b>1.706</b>	<b>13,9%</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>242.472</b>	<b>269.159</b>	<b>(26.687)</b>	<b>(9,9%)</b>



@Bankia  
@PressBankia



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