

La entidad se mantiene a la cabeza de solvencia de la gran banca española

## **Bankia obtuvo un beneficio neto atribuido de 515 millones de euros en el primer semestre, un 0,1% más**

- El resultado del segundo trimestre estanco alcanzó los 285 millones de euros, lo que supone un incremento del 24,2% respecto al trimestre anterior
- Los ingresos por comisiones crecen un 1,4% a perímetro constante y los gastos se reducen un 1,7%, debido a que se ha adelantado la captación de sinergias de la fusión con BMN
- El banco recuperó la dinámica comercial frenada como consecuencia de la fusión y lo demostró con un crecimiento en las formalizaciones de hipotecas (en el segundo trimestre frente al primero) del 18,1%; del 34,6% en el crédito al consumo y del 35,8% en la financiación a empresas
- Los recursos gestionados de clientes aumentaron en 2.100 millones en el semestre, una vez que los fondos de inversión y de pensiones comercializados y gestionados crecieron en 700 millones, y los depósitos, en 1.400 millones
- En el último año, el banco incrementó en 112.000 el número de clientes con ingresos domiciliados
- El pago en comercios con tarjetas de Bankia creció un 12% en tasa interanual (un 25,1% en el caso de las operaciones digitales), en tanto que la facturación de los TPV del banco aumentó un 14,9%.
- La ratio de capital CET1 *fully loaded*, sin incluir las plusvalías latentes de la cartera de deuda soberana, se situó en el 12,41%, tras aumentar 46 puntos básicos en el semestre
- El 40,9% de los clientes del banco son digitales y por esta vía ya se realizan el 16,8% de las compras
- Los activos no rentables (riesgos dudosos y adjudicados brutos) se redujeron en 1.700 millones de euros y la tasa de morosidad descendió 80 puntos básicos en el semestre, hasta el 8,1%



@Bankia  
@PressBankia



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

# Bankia

**Madrid, 26/07/2018.** Bankia obtuvo en los seis primeros meses del año un beneficio neto atribuido de 515 millones de euros, lo que supone un aumento del 0,1% respecto al mismo periodo del año anterior. Este resultado se consigue una vez que el banco ha aumentado los ingresos por comisiones por la mayor actividad comercial y, al tiempo, ha reducido los gastos por los ahorros derivados de la fusión con BMN.

El banco ha recuperado el dinamismo de su actividad en el segundo trimestre, después de un primer trimestre muy centrado en la integración, y eso se ha reflejado en la evolución de beneficios, que desde abril a junio se han elevado a 285 millones de euros, un 24,2% superior a los tres primeros del año.

El presidente de Bankia, José Ignacio Goirigolzarri, ha explicado que “Bankia ha retomado el pulso comercial en este segundo trimestre del año, tras acometer la integración tecnológica con BMN, y ha adelantado la captación de sinergias de esta operación, lo que nos ha permitido lograr un beneficio de 515 millones de euros, en línea con lo previsto en nuestro presupuesto”.

El consejero delegado de la entidad, José Sevilla, ha detallado que el segundo trimestre “se ha caracterizado por el incremento de la actividad comercial, que ha permitido registrar importantes crecimientos en la formalización de hipotecas, de créditos al consumo y de financiación a empresas”.

“Además, hemos conseguido incrementar en 112.000 el número de clientes con ingresos domiciliados, gracias al posicionamiento del banco y a la política de no cobrarles comisiones”, apuntó Sevilla, para añadir que “esta mejora en la actividad comercial ha estado acompañada de una reducción en los créditos dudosos y los activos adjudicados de 1.700 millones de euros y en un nuevo crecimiento de las ratios de solvencia, que nos permite mantenernos a la cabeza de los grandes de la banca española”.

## Resultados

En la cuenta de resultados, el margen de intereses aumentó un 5,3% en el semestre a raíz de la integración y compensó la reprecación de la cartera hipotecaria y el menor rendimiento de la cartera de renta fija tras la rotación de carteras realizada en 2017 y 2018. A perímetro constante, habría caído un 9,8%.

Los ingresos por comisiones crecieron un 25,6% (un 1,4% con tamaño homogéneo) hasta 534 millones, gracias al buen dinamismo comercial en la entidad, que se observó especialmente en el crecimiento en la concesión de crédito y en medios de pago. Al tiempo, el resultado de operaciones financieras aumentó un 11%, hasta 291 millones.



@Bankia  
@PressBankia



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

## Crece el margen bruto

El margen bruto creció un 11,8%, aunque en términos comparables habría supuesto un descenso del 7,5%. Este margen recoge el efecto estacional de la aportación al Fondo Único de Resolución (FUR), al que se aportó en el segundo trimestre 61 millones de euros.

Los gastos de explotación descendieron un 1,7% en términos comparables, lo que supone adelantar la captura de sinergias que se había previsto en la fusión, fruto de haber acelerado el cierre de oficinas y la salida de personas que voluntariamente se acogieron al Expediente de Regulación de Empleo. Ya ha salido el 87,3% de las personas previstas en este proceso, lo que ha permitido reducir los costes en un 5,4% en el segundo trimestre respecto al primero.

Las dotaciones a provisiones de crédito y adjudicados durante el segundo trimestre ascendieron a 96 millones de euros, un 28,4% inferiores a las del trimestre anterior, hasta totalizar en el semestre 230 millones de euros. Como consecuencia, el coste del riesgo (provisiones sobre crédito) cayó cinco puntos básicos en el primer semestre del ejercicio respecto al mismo periodo del año anterior, hasta situarse en el 0,20%. Todo ello permitió que el beneficio neto atribuido se situara en 515 millones de euros, en línea con los 514 millones del primer semestre de 2017.

## Más clientes, más crédito y más recursos gestionados

Por el lado del negocio, el banco retomó en el segundo trimestre el dinamismo comercial que había frenado en parte en el primer trimestre del año por la ejecución de la fusión. Y ello se tradujo en un crecimiento fuerte en las concesiones de nuevos créditos y en un aumento de los volúmenes de recursos gestionados, junto a una mayor captación de clientes con ingresos domiciliados y un mayor volumen de negocio en productos de valor añadido como los pagos con tarjeta.

En los últimos 12 meses, el banco aumentó en términos netos en 112.000 el número de clientes con ingresos domiciliados (nómina o pensión). Estos clientes están eximidos del pago de comisiones y habitualmente tienen un mayor número de productos contratados con el banco.

El crecimiento de actividad entre trimestres se reflejó, especialmente, en la concesión de créditos. El volumen de hipotecas formalizadas creció un 18,1%, el de crédito al consumo, un 34,6% y el de financiación a empresas, un 35,8%. De esta forma, en el primer semestre se concedieron 1.385 millones de euros en hipotecas, 1.099 millones en consumo y 7.495 millones en empresas. El saldo de crédito a empresas creció un 1,9% en los últimos 12 meses, en tanto que el de crédito al consumo aumentó un 9,9%.



@Bankia  
@PressBankia



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

# Bankia

El pago en comercios con tarjetas de Bankia creció un 12% en el semestre con respecto al mismo periodo del año anterior, en tanto que la facturación de los TPV del banco aumentó un 14,9%. El crecimiento fue aún mayor, del 25,1%, en el caso de los pagos de comercio electrónico. Y es que el 40,9% de los clientes de Bankia ya son digitales (dos puntos más que hace tres meses) y realizan el 16,8% de sus compras en la entidad por los canales digitales (2,2 puntos más que en el primer trimestre).

En materia de digitalización, el banco firmó un acuerdo con PayPal en el primer trimestre del año que convierte a Bankia en la primera entidad en España que permite darse de alta en esta plataforma desde el mismo banco, y también en las últimas semanas ha puesto en marcha el sistema de pagos de Apple Pay para sus clientes.

Por el lado de los recursos de clientes minoristas, aumentaron en 2.100 millones de euros en el semestre, hasta 149.600 millones, después de que los fondos de inversión y de pensiones gestionados y comercializados crecieran en 700 millones, y los depósitos estrictos de clientes aumentaran en 1.400 millones.

El banco siguió elevando su cuota de mercado en fondos de inversión, hasta situarla en el 6,42% a final de junio, cuatro puntos básicos más que a comienzos de año. A este crecimiento ayudó el avance del servicio de gestión de carteras Gestión Experta, lanzado el pasado mes de abril y que ya acumula el 9% del saldo total de fondos gestionados.

## **Descenso de 1.700 millones de euros en la morosidad y los adjudicados**

El banco siguió mejorando la calidad de sus activos, de manera que logró un descenso de 1.700 millones de euros en los activos improductivos en el semestre, en línea con la tendencia de trimestres anteriores y con el consiguiente descenso de la tasa de morosidad. Además, esta cantidad se encuentra en la senda para alcanzar el objetivo de una reducción anual de 2.900 millones de euros de activos improductivos.

Los riesgos dudosos descendieron en 1.309 millones de euros en el semestre, caída que se debe tanto a factores orgánicos (menores entradas en mora y gestión de las recuperaciones) como a la venta de carteras de crédito llevada a cabo. De esta forma, la tasa de morosidad descendió al 8,1%, frente al 8,9% de comienzos de año. Por su parte, la tasa de cobertura se situó en el 55%.

Los activos adjudicados brutos disminuyeron en 354 millones de euros en los últimos seis meses, hasta 4.385 millones, tras haber vendido activos por importe de 309 millones en el primer semestre, un 1,4% más que en el mismo periodo del año anterior. Esto supone que se redujo un 10% el stock de inmuebles en seis meses, en línea con el 20% anual que se ha reducido en los ejercicios anteriores.



@Bankia  
@PressBankia



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

## Nuevo aumento de la solvencia para mantener el liderazgo entre los grandes

En términos de solvencia, Bankia cerró el trimestre con una ratio de capital ordinario (CET1) *fully loaded* (anticipando los futuros requerimientos de Basilea III que serán de aplicación en 2019) del 12,41%, sin incluir las plusvalías latentes de la cartera de deuda soberana, 46 puntos básicos por encima del final de 2017. Esta ratio supone un exceso de capital de 343 millones de euros sobre el nivel del 12% establecido en el Plan Estratégico para devolver capital a los accionistas. Incluyendo las plusvalías latentes de la cartera a valor razonable, se habría situado en el 12,70%, 24 puntos básicos más.

Bajo la métrica *phase in*, que es la exigida desde un punto de vista regulatorio, y computando las plusvalías latentes de la cartera a valor razonable, la ratio de capital CET1 está en el 14,01%. El exceso de capital sobre los requerimientos regulatorios SREP para 2018 se sigue ampliando y ya se eleva a 545 puntos básicos.

En términos de liquidez, el banco situó en el 92,2% la ratio de créditos sobre depósitos (al cierre de año ascendía al 93,9%), con un volumen de activos líquidos de 30.089 millones de euros, lo que cubre en 1,3 veces los vencimientos mayoristas del grupo. La financiación externa del BCE se redujo en 1.500 millones tras la amortización anticipada del TLTRO I y totaliza 13.856 millones, correspondientes al TLTRO II.

Junto a la mejora de la fortaleza financiera alcanzada, Standard & Poor's elevó en abril la calificación a largo plazo del banco desde 'BBB-' a 'BBB', y Fitch Ratings mejoró la perspectiva desde estable a positiva.



@Bankia  
@PressBankia



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

# Bankia

## Hechos principales del primer semestre

El 8 de enero de 2018, Bankia y BMN culminaron la integración jurídica con la inscripción de la escritura pública en el registro mercantil.

El 11 de enero, los accionistas de BMN recibieron las acciones de Bankia a razón de una acción ordinaria de Bankia, de un euro de valor nominal, por cada 7,82987 títulos ordinarios de BMN, también de un euro de valor nominal. Para materializar la operación, Bankia emitió 205.630.814 acciones nuevas de un euro de valor nominal (el 7,142% del capital social de la sociedad absorbente antes de la fusión).

El 12 de enero, las nuevas acciones emitidas por Bankia fueron admitidas a negociación en las Bolsas de Madrid, Barcelona, Valencia y Bilbao.

El 19 de enero, la CNMV aprobó la tramitación de los cambios que afectan a los fondos incorporados en Bankia Fondos comercializados previamente por BMN.

El 26 de enero, el Consejo de Bankia nombró a Carlos Egea como consejero ejecutivo y propuso a la Junta General de Accionistas repartir 340 millones de euros en dividendos, un 7% más que el año precedente, lo que supone 11,024 céntimos por acción.

El 6 de febrero, Bankia y Aon firmaron un acuerdo para asesorar a grandes empresas en la contratación de seguros especializados.

El 6 de febrero, Fitch elevó la perspectiva de Bankia de estable a positiva y mantuvo el *rating* en 'BBB-'.

El 15 de febrero, Bankia firmó con los representantes sindicales el acuerdo sobre el ERE.

El 23 de febrero, Bankia acordó la adquisición del 50% de Caja Granada Vida, en manos de Ahorro Andaluz (participada por Aviva y Unicaja), y Cajamurcia Vida y Pensiones, titularidad de Aviva, iniciándose la reordenación del negocio de bancaseguros tras la fusión con BMN.

El 27 de febrero, Bankia presentó su Plan Estratégico 2018-2020 con el que pretende ser “el mejor banco de España” por eficiencia, solvencia y rentabilidad, además de por satisfacción del cliente. La entidad anunció que prevé repartir entre sus accionistas más de 2.500 millones de euros en los próximos tres años, más del doble que los 1.160 millones abonados en los últimos cuatro años.

El 7 de marzo, Bankia y Crédit Agricole acordaron negociar en exclusiva la creación de una *joint venture* de crédito al consumo.

El 13 de marzo, Bankia anunció la exención del pago de comisiones, a partir del 1 de abril, a más de 520.000 clientes con ingresos domiciliados procedentes de BMN.



@Bankia  
@PressBankia



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

# Bankia

El 19 de marzo, Bankia cerró la integración de las plataformas tecnológicas tras su fusión con BMN.

El 22 de marzo, Bankia y PayPal se asociaron para mejorar la experiencia de pago de sus clientes en España.

El 26 de marzo, Bankia anunció el nombramiento de Elena Bernal como directora de Protección de Datos y Privacidad, reforzando así la vigilancia de la información de sus clientes.

El 06 de abril, S&P elevó un escalón el rating de Bankia desde 'BBB-' hasta 'BBB'.

El 20 de abril, Bankia hizo efectivo el pago de 340 millones en dividendos y elevó a 2.864 millones de euros las ayudas devueltas al Estado

El 27 de abril, Bankia unificó en Haya Real Estate toda la gestión de sus activos inmobiliarios.

El 2 de mayo, se anunció la apertura de nuevas oficinas de Bankia Banca Privada en Granada, Murcia y Palma de Mallorca.

El 10 de mayo, Bankia acordó con la Diputación de Granada la puesta en marcha de un 'ofibús' para localidades sin oficina bancaria de la provincia.

El 29 de mayo, la entidad rebajó en 1,25 puntos el tipo de interés aplicado en la financiación para la adquisición de vehículos ecológicos, hasta el 4,75% fijo.

El 11 de junio, la entidad lanzó 'Bankia Fácil', un conjunto de respuestas prácticas de Bankia para hacer la vida más sencilla a sus clientes.

Desde el 3 de julio, los clientes de Bankia ya pueden utilizar el servicio de pago por móvil 'Apple Pay'

## **Para más información:**

Bankia Comunicación	(bankiacomunicacion@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)
Irene Rivas	91 423 96 57 / 616 257 322 (irivas@bankia.com)
Guillermo Fernández	91 423 53 33 / 681 349 040 (gfernandezm@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

	jun-18	dic-17	Variación
<b>Balance (millones de euros)</b>			
Activos totales	208.208	213.932	(2,7%)
Préstamos y anticipos a la clientela (neto) <sup>(1)</sup>	121.534	123.025	(1,2%)
Préstamos y anticipos a la clientela (bruto) <sup>(1)</sup>	127.082	128.782	(1,3%)
Recursos de clientes en balance	146.147	150.181	(2,7%)
Depósitos de la clientela	128.696	130.396	(1,3%)
Empréstitos y valores negociables	14.969	17.274	(13,3%)
Pasivos subordinados	2.482	2.511	(1,2%)
Total recursos de clientes en balance y fuera de balance	174.091	177.467	(1,9%)
Fondos propios	12.894	13.222	(2,5%)
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Phase In	11.720	12.173	(3,7%)
<b>Solvencia (%)</b>			
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Phase In	14,01%	14,15%	-0,14 p.p.
Coefficiente de solvencia - Ratio Total capital BIS III Phase In	17,18%	16,84%	+0,34 p.p.
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Fully Loaded	12,70%	12,66%	+0,04 p.p.
<b>Gestión del Riesgo (millones de euros y %)</b>			
Riesgos totales	133.962	136.353	(1,8%)
Saldos dudosos	10.809	12.117	(10,8%)
Provisiones para insolvencias <sup>(2)</sup>	5.945	6.151	(3,4%)
Tasa de morosidad	8,1%	8,9%	-0,8 p.p.
Tasa de cobertura <sup>(2)</sup>	55,0%	50,8%	+4,2 p.p.
	jun-18	jun-17 <sup>(3)</sup>	Variación
<b>Resultados (millones de euros)</b>			
Margen de intereses	1.047	995	5,3%
Margen bruto	1.841	1.648	11,8%
Margen neto antes de provisiones	897	884	1,5%
Resultado atribuido al Grupo	515	514	0,1%
<b>Ratios relevantes (%)</b>			
Ratio de eficiencia (Gastos de explotación / Margen bruto)	51,3%	46,4%	+4,9 p.p.
ROA (Beneficio después de impuestos / ATMs) <sup>(4)</sup>	0,5%	0,6%	-0,1 p.p.
RORWA (Beneficio después de impuestos / APRs) <sup>(5)</sup>	1,2%	1,4%	-0,1 p.p.
ROE (Beneficio atribuido / Fondos propios) <sup>(6)</sup>	8,3%	8,6%	-0,2 p.p.
ROTE (Beneficio atribuido / Fondos propios tangibles medios) <sup>(7)</sup>	8,5%	8,7%	-0,2 p.p.
	jun-18	dic-17	Variación
<b>Acción Bankia</b>			
Nº de accionistas	189.897	192.055	(1,12%)
Nº de acciones (millones)	3.085	3.085	-
Cotización al cierre del periodo (euros) <sup>(8)</sup>	3,21	3,99	(19,6%)
Capitalización bursátil (millones de euros)	9.893	12.300	(19,6%)
Beneficio por acción (euros) <sup>(9)</sup>	0,34	0,26	27,2%
Valor contable tangible por acción <sup>(10)</sup> (euros)	4,19	4,34	(3,3%)
PER (Cotización al cierre del periodo <sup>(8)</sup> / Beneficio por acción <sup>(9)</sup> )	9,53	15,07	(36,7%)
P/VC tangible (Cotización al cierre del periodo <sup>(8)</sup> / Valor contable tangible por acción)	0,77	0,92	(16,8%)
<b>Información Adicional</b>			
Nº de oficinas	2.284	2.402	(4,9%)
Nº de empleados	16.493	17.757	(7,1%)

(1) Incluye saldos con BFA (ningún importe en jun-18 y €47 MM en dic-17).

(2) En dic-17, si se hubieran incorporado las provisiones para insolvencias adicionales resultantes de aplicar la normativa IFRS 9, la tasa de cobertura habría sido del 56,5%.

(3) Los datos de jun-17 corresponden a Grupo Bankia antes de la fusión con BMN, ya que ésta se realizó con efecto contable de 1/12/2017.

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

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

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

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

(8) Fechas de cierre del periodo: 29 de junio de 2018 y 29 de diciembre de 2017.

(9) Beneficio atribuido anualizado sobre número de acciones. En dic-17, para el cálculo se excluyen del beneficio atribuido los gastos de integración por la fusión con BMN.

(10) 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 JUNIO 2018

(millones de euros)	1S 2018	1S 2017 <sup>(1)</sup>	Variación s/1S-17	
			Importe	%
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.047</b>	<b>995</b>	<b>52</b>	<b>5,3%</b>
Dividendos	8	7	1	9,3%
Resultado por puesta en equivalencia	29	18	11	59,5%
Comisiones totales netas	534	425	109	25,6%
Resultado de operaciones financieras	291	262	29	11,0%
Diferencias de cambio	6	4	1	34,3%
Otros productos y cargas de explotación	(74)	(65)	(9)	14,0%
<b>Margen bruto</b>	<b>1.841</b>	<b>1.648</b>	<b>194</b>	<b>11,8%</b>
Gastos de administración	(856)	(681)	(176)	25,8%
Gastos de personal	(596)	(461)	(135)	29,3%
Otros gastos generales	(260)	(220)	(40)	18,3%
Amortizaciones	(88)	(83)	(5)	5,7%
<b>Margen neto antes de provisiones</b>	<b>897</b>	<b>884</b>	<b>14</b>	<b>1,5%</b>
Dotación a provisiones	(171)	(171)	0	(0,1%)
Dotaciones a provisiones (neto)	36	3	34	-
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(208)	(174)	(33)	19,2%
<b>Resultado de actividades de explotación</b>	<b>726</b>	<b>712</b>	<b>14</b>	<b>1,9%</b>
Deterioro de activos no financieros y otros deterioros	32	(9)	41	-
Otras ganancias y pérdidas	(76)	(10)	(67)	-
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>681</b>	<b>693</b>	<b>(12)</b>	<b>(1,7%)</b>
Impuesto sobre beneficios	(166)	(179)	12	(6,9%)
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>515</b>	<b>514</b>	<b>0</b>	<b>0,1%</b>
Resultado atribuido a intereses minoritarios	0,2	0,6	(0)	(66,2%)
<b>Resultado atribuido al grupo</b>	<b>515</b>	<b>514</b>	<b>1</b>	<b>0,1%</b>
<b>Ratio de eficiencia <sup>(2)</sup></b>	<b>51,3%</b>	<b>46,4%</b>	<b>+4,9 p.p.</b>	<b>10,6%</b>
<b>Ratio de eficiencia recurrente <sup>(3)</sup></b>	<b>61,1%</b>	<b>55,3%</b>	<b>+5,8 p.p.</b>	<b>10,5%</b>

(1) Los datos de 1S 2017 corresponden a Grupo Bankia antes de la fusión con BMN, ya que ésta se realizó con efecto contable de 1/12/2017.

(2) Gastos de explotación / Margen bruto.

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



@Bankia  
@PressBankia



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

## CUENTA DE RESULTADOS TRIMESTRAL

(millones de euros)	2T 2018	1T 2018	4T 2017 <sup>(1)</sup>	3T 2017 <sup>(1)</sup>	2T 2017 <sup>(1)</sup>	1T 2017 <sup>(1)</sup>
<b>Margen de intereses</b>	<b>521</b>	<b>526</b>	<b>501</b>	<b>472</b>	<b>491</b>	<b>504</b>
Dividendos	7	1	2	0	2	6
Resultado por puesta en equivalencia	18	12	9	12	10	9
Comisiones totales netas	270	264	229	210	218	207
Resultado de operaciones financieras	152	139	54	51	101	161
Diferencias de cambio	5	1	3	3	2	2
Otros productos y cargas de explotación	(70)	(3)	(132)	2	(61)	(3)
<b>Margen bruto</b>	<b>903</b>	<b>939</b>	<b>666</b>	<b>751</b>	<b>762</b>	<b>886</b>
Gastos de administración	(419)	(437)	(383)	(344)	(336)	(345)
Gastos de personal	(291)	(305)	(255)	(229)	(226)	(235)
Otros gastos generales	(128)	(132)	(128)	(114)	(110)	(110)
Amortizaciones	(40)	(48)	(47)	(44)	(42)	(41)
<b>Margen neto antes de provisiones</b>	<b>444</b>	<b>453</b>	<b>236</b>	<b>364</b>	<b>384</b>	<b>500</b>
Dotación a provisiones	(68)	(103)	(50)	(73)	(72)	(99)
Dotaciones a provisiones (neto)	24	13	38	(6)	(5)	8
Deterioros de activos financieros (neto)	(91)	(116)	(88)	(66)	(67)	(107)
<b>Resultado de actividades de explotación</b>	<b>376</b>	<b>350</b>	<b>186</b>	<b>291</b>	<b>312</b>	<b>401</b>
Deterioros de activos no financieros y otros	36	(4)	(2)	(2)	(1)	(9)
Otras ganancias y pérdidas	(28)	(49)	(67)	(29)	(22)	12
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>384</b>	<b>297</b>	<b>117</b>	<b>260</b>	<b>289</b>	<b>404</b>
Impuesto sobre beneficios	(99)	(67)	(51)	(34)	(78)	(100)
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>285</b>	<b>230</b>	<b>65</b>	<b>226</b>	<b>210</b>	<b>304</b>
Resultado atribuido a intereses minoritarios	(0,1)	0,3	(12)	1	0,4	0,2
<b>Resultado atribuido al grupo</b>	<b>285</b>	<b>229</b>	<b>77</b>	<b>225</b>	<b>210</b>	<b>304</b>
Impacto gastos de integración <sup>(2)</sup>	-	-	(312)	-	-	-
<b>Resultado atribuido al grupo reportado</b>	<b>285</b>	<b>229</b>	<b>(235)</b>	<b>225</b>	<b>210</b>	<b>304</b>
<b>Ratio de eficiencia <sup>(3)</sup></b>	<b>50,8%</b>	<b>51,7%</b>	<b>64,6%</b>	<b>51,6%</b>	<b>49,6%</b>	<b>43,6%</b>
<b>Ratio de eficiencia recurrente <sup>(4)</sup></b>	<b>61,6%</b>	<b>60,7%</b>	<b>70,6%</b>	<b>55,6%</b>	<b>57,4%</b>	<b>53,4%</b>

(1) Los datos del 1T 2017, 2T 2017 y 3T 2017 corresponden a Grupo Bankia antes de la fusión con BMN. El 4T 2017 incluye un mes de resultados de BMN, ya que la fusión se realizó con efecto contable de 1 de diciembre de 2017.

(2) Gastos de personal no recurrentes derivados de la fusión entre Bankia y BMN, netos de impuestos.

(3) Gastos de explotación / Margen bruto. En el 4T 2017 se excluyen para el cálculo los gastos de personal no recurrentes asociados a la integración con BMN, que se desglosan por separado según se describe en la nota 2.

(4) Gastos de explotación / Margen bruto (excluyen ROF y diferencias de cambio). En el 4T 2017 se excluyen para el cálculo los gastos de personal no recurrentes asociados a la integración con BMN, que se desglosan por separado según se describe en la nota 2.



@Bankia  
@PressBankia



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

## BALANCE

(millones de euros)	jun-18	dic-17 <sup>(1)</sup>	Variación s/dic-17	
			Importe	%
Efectivo, efectivo en bancos centrales y otros depósitos vista	2.518	4.504	(1.986)	(44,1%)
Activos financieros mantenidos para negociar	6.271	6.773	(502)	(7,4%)
Derivados	6.151	6.698	(546)	(8,2%)
Valores representativos de deuda	116	2	114	5689,1%
Instrumentos de patrimonio	4	74	(70)	(94,4%)
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	9	-	9	-
Valores representativos de deuda	0,3	-	0	-
Préstamos y anticipos a la clientela	8,5	-	8	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	17.873	22.745	(4.872)	(21,4%)
Valores representativos de deuda	17.799	22.674	(4.874)	(21,5%)
Instrumentos de patrimonio	74	71	3	4,0%
Activos financieros a coste amortizado	161.105	158.711	2.394	1,5%
Valores representativos de deuda	34.803	32.658	2.145	6,6%
Préstamos y anticipos a entidades de crédito	4.776	3.028	1.748	57,7%
Préstamos y anticipos a la clientela	121.526	123.025	(1.499)	(1,2%)
Derivados - contabilidad de coberturas	2.558	3.067	(509)	(16,6%)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	342	321	22	6,8%
Activos tangibles e intangibles	2.626	2.661	(35)	(1,3%)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	2.867	3.271	(404)	(12,4%)
Resto de activos	12.038	11.879	159	1,3%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>208.208</b>	<b>213.932</b>	<b>(5.724)</b>	<b>(2,7%)</b>
Pasivos financieros mantenidos para negociar	6.669	7.421	(752)	(10,1%)
Derivados	6.446	7.078	(631)	(8,9%)
Posiciones cortas	222	343	(121)	(35,3%)
Pasivos financieros a coste amortizado	184.830	188.898	(4.067)	(2,2%)
Depósitos de bancos centrales	13.856	15.356	(1.500)	(9,8%)
Depósitos de entidades de crédito	23.867	22.294	1.574	7,1%
Depósitos de la clientela	128.696	130.396	(1.700)	(1,3%)
Valores representativos de deuda emitidos	17.451	19.785	(2.334)	(11,8%)
Otros pasivos financieros	960	1.067	(107)	(10,0%)
Derivados - contabilidad de coberturas	252	378	(126)	(33,4%)
Provisiones	1.756	2.035	(278)	(13,7%)
Resto de pasivos	1.493	1.587	(95)	(6,0%)
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>195.000</b>	<b>200.319</b>	<b>(5.319)</b>	<b>(2,7%)</b>
Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	15	25	(10)	(38,7%)
Otro resultado global acumulado	299	366	(67)	(18,3%)
Fondos propios	12.894	13.222	(328)	(2,5%)
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>13.209</b>	<b>13.613</b>	<b>(405)</b>	<b>(3,0%)</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>208.208</b>	<b>213.932</b>	<b>(5.724)</b>	<b>(2,7%)</b>

(1) El balance consolidado resumido de diciembre de 2017 se presenta considerando la adaptación de la información financiera pública a los criterios de NIIF 9, que han entrado en vigor el 1 de enero de 2018. Los cambios derivados de dicha adaptación se describen con detalle en la Nota 1.3.1. de los estados financieros cerrados a junio de 2018. Los más relevantes son la reclasificación de las carteras de renta fija y ciertas modificaciones de nomenclatura de las mismas, ya que el Grupo Bankia tomó la decisión de no reexpresar los estados financieros comparativos del cierre de diciembre de 2017, tal y como permite la propia norma.



@Bankia  
@PressBankia



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