

La entidad concluye con éxito la integración de los sistemas de BMN

## **Bankia obtuvo un beneficio neto atribuido de 229 millones de euros en el primer trimestre, un 24,5% menos**

- El margen de intereses creció un 4,4% y el margen bruto se incrementó un 6%, después de que los ingresos por comisiones aumentaran un 27,2%
- La ratio de capital CET1 *fully loaded* se situó en el 12,68%, tras aumentar 22 puntos básicos en el trimestre
- Los activos no rentables (riesgos dudosos y adjudicados brutos) se redujeron en 2.142 millones de euros en los últimos 12 meses y la tasa de morosidad descendió 90 puntos básicos, hasta el 8,7%
- La entidad continuó en el trimestre aumentando el ritmo de captación de clientes, de manera que en los últimos 12 meses incrementó su base en 163.000 usuarios
- En el último año, el banco ha captado 95.000 clientes netos con ingresos domiciliados
- Un 12,5% de los nuevos clientes llega por vía digital, por la que se realiza el 14,6% de las compras del banco
- Las nuevas formalizaciones de hipotecas crecieron un 18%, al tiempo que el crédito a empresas avanzó un 14%
- Los recursos gestionados de clientes aumentaron en 1.500 millones en el último año, una vez que los fondos de inversión y de pensiones comercializados y gestionados crecieron en 2.900 millones
- La satisfacción de la clientela volvió a marcar un récord

**Madrid, 27/04/2018.** Bankia obtuvo un beneficio neto atribuido de 229 millones de euros en el primer trimestre de 2018, lo que supone un descenso del 24,5% respecto al mismo periodo del año anterior. Esta caída se explica por el menor resultado de operaciones financieras, el efecto de los tipos de interés en negativo y la ausencia del beneficio extraordinario de la venta de Globalvia contabilizado en los primeros meses de 2017.



@Bankia  
@PressBankia



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

# Bankia

El presidente de Bankia, José Ignacio Goirigolzarri, explicó que “este primer trimestre ha estado marcado por el proceso de fusión con BMN, después de que a final de año se obtuvieran todas las autorizaciones y el día 19 de marzo estuviera ya completada la integración de los sistemas. Eso ha permitido que el 1 de abril ya 520.000 clientes procedentes de BMN hayan dejado de pagar comisiones”.

“Además, en estos tres primeros meses del año, hemos seguido reforzando nuestro posicionamiento, incrementando mes a mes el número de clientes y, lo que es muy importante, mejorando su nivel de satisfacción”, reseñó.

El consejero delegado de la entidad, José Sevilla, destacó “el nuevo avance conseguido en la calidad del balance, que se ha reflejado en una reducción en el año de más de 2.100 millones de euros en los activos dudosos y adjudicados, en un descenso de la tasa de morosidad y en un aumento en la tasa de cobertura”.

“Al tiempo, hemos seguido generando capital en el trimestre, hasta alcanzar una tasa de solvencia *fully loaded* del 12,68%, cifra que está muy por encima de las exigencias regulatorias y vuelve a situarnos en primer lugar de los grandes bancos españoles”, añadió.

## Resultados

El margen de intereses se situó en 526 millones de euros, un 4,4% más, como consecuencia de la integración. Si se incluyen las cuentas de BMN en los primeros meses del año pasado, esta partida habría descendido un 9,8%, impactada por la nueva repreciaación a la baja de la cartera hipotecaria, y el menor rendimiento de la cartera de renta fija tras las ventas y rotaciones realizadas.

En los tres primeros meses del año continuó la gestión activa de precios tanto en las operaciones de activo como de pasivo, lo que permitió que el margen de clientes aumentara cuatro puntos básicos (en términos comparables), hasta el 1,57%.

La facturación por comisiones se incrementó un 27,2% (un 2,4% a perímetro constante), reflejo de la mayor actividad del banco y la mayor vinculación de los clientes. En esta partida, todos los negocios presentaron una evolución favorable, sobre todo, la comercialización de fondos y de seguros, y la actividad de los medios de pago.

El resultado de operaciones financieras aportó 139 millones de euros, un 14% menos, por las mayores ventas de renta fija que realizó el grupo en el primer trimestre de 2017.



@Bankia  
@PressBankia



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

## Crece el margen bruto

El margen bruto se elevó a 939 millones de euros, un 6% más que el año anterior, aunque en términos comparables habría supuesto un descenso del 10,4%. Los gastos de explotación aumentaron un 25,6% por la integración de BMN y, a perímetro constante, se mantuvieron estables (crecieron un 0,8%). De esta forma, la eficiencia se situó en el 51,7%. El banco espera conseguir las primeras sinergias de gastos derivadas de la fusión a partir de mayo.

Las dotaciones a provisiones se redujeron un 8,6% interanual y el coste del riesgo (volumen de provisiones sobre crédito) volvió a descender en ocho puntos básicos, con lo que se situó en el 0,23% a cierre de marzo. Todo ello permitió que el beneficio neto atribuido se situara en 229 millones de euros, un 24,5% menos.

## Mejora la calidad del balance

El balance del banco continuó mejorando un trimestre más, con nuevos descensos en los activos improductivos y en la tasa de morosidad, y con un aumento en la ratio de cobertura.

Los riesgos dudosos descendieron en 486 millones en el trimestre y se situaron en 11.631 millones, lo que permitió que la tasa de morosidad se redujera en tres meses en 20 puntos básicos, hasta el 8,7%. En el último año, el descenso ha sido de 90 puntos básicos. Por su parte, la tasa de cobertura de estos riesgos finalizó marzo en el 55,1%, 380 puntos básicos mejor que hace un año y 430 puntos básicos más que a final de 2017.

Al tiempo, los activos adjudicados brutos disminuyeron en 442 millones de euros en los últimos 12 meses, hasta 4.938 millones, con lo que los activos improductivos totales (dudosos más adjudicados) se redujeron en 2.142 millones, hasta 16.631 millones, lo que supone una ratio del 11,9%, 140 puntos básicos menos que hace un año.

La evolución de los activos adjudicados se explica por la venta de 3.311 inmuebles en el primer trimestre, un 73% más que en el mismo periodo del año anterior, y un 6% del total de stock a cierre de 2017. Estas ventas han permitido unos ingresos de 168 millones.

## Más clientes, más crédito y más recursos gestionados

Por el lado del negocio, la entidad sigue mejorando el ritmo de su actividad trimestre a trimestre. Prueba de ello es que, en los últimos 12 meses, ha incrementado en 163.000 personas su base de clientes y ha elevado en 95.000 el número de clientes con los ingresos domiciliados (nómina o pensión).



@Bankia  
@PressBankia



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

# Bankia

La mayor actividad se refleja, entre otros ámbitos, en el segmento de los medios de pago. Las compras con tarjetas de crédito Bankia en comercios aumentaron un 13,6%, al tiempo que la facturación de los TPV del banco se elevó un 16%.

En la concesión de crédito, las nuevas hipotecas crecieron a un ritmo del 18%, hasta elevarse a 635 millones, y la financiación empresarial aumentó un 14%, hasta 3.178 millones. En este apartado, destacó el avance del 79% en las operaciones de comercio exterior y la formalización de 408 millones de euros en nuevas operaciones antes restringidas por el plan de reestructuración. El saldo de crédito al consumo creció un 10,1%.

Por el lado de los recursos de clientes minoristas, aumentaron en 1.500 millones de euros en un año, hasta 146.900 millones, con una elevada actividad en el caso de los fondos de inversión y de pensiones gestionados y comercializados, que crecieron en 2.900 millones, y ya se elevan conjuntamente a 27.600 millones.

De la actividad comercial del primer trimestre, son de reseñar las numerosas iniciativas desarrolladas para acceder a nuevos negocios. Entre ellas, destaca el acuerdo firmado con Crédit Agricole para poner en marcha una sociedad conjunta de financiación al consumo en punto de venta; el alcanzado con Alphabet para comercializar *renting* de vehículos, o el cerrado con PayPal para ser la primera entidad de España que permite a sus clientes abrir cuenta con este medio de pago desde los canales del banco.

Además, el grupo ha iniciado la reorganización del negocio de bancaseguros y está ultimando la de los *servicers* inmobiliarios a los que tiene cedida la gestión de los activos inmobiliarios.

## **Más satisfacción de la clientela, que es cada vez más digital**

Esta mayor actividad del banco está acompañada por una cada vez mayor satisfacción de la clientela, una rúbrica que sigue su tendencia alcista.

El porcentaje de clientes satisfechos se situó en el 89,3%, frente al 88,9% del segundo semestre de 2017, al tiempo que del análisis de pseudocompras (o compras ciegas) se obtuvo una calificación de 7,64, frente al 7,44 de 2017 y al 7,19 del conjunto del sector.

Este avance en la satisfacción de los clientes está influido por la penetración de los canales *on line*, que cada vez tienen más demanda. El 38,9% de los clientes del grupo ya son digitales, lo que permite que el 14,6% de las ventas de la entidad se realicen por estas vías.

Prueba de la transformación digital que se está registrando es que un 12,5% de las altas netas de clientes que se produjeron en los últimos 12 meses tuvo una procedencia digital.



@Bankia  
@PressBankia



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

# Bankia

Un total de 604.000 clientes eran atendidos a final de marzo por un asesor personal a distancia, un 72,6% más que hace un año, a través del servicio 'Conecta con tu Experto', que maneja un volumen de negocio de 22.100 millones de euros.

## La solvencia sigue mejorando

En términos de solvencia, Bankia cerró el trimestre con una ratio de capital ordinario (CET1) *fully loaded*, es decir, anticipando los futuros requerimientos de Basilea III que serán de aplicación en 2019, del 12,68%, 22 puntos básicos por encima del final de 2017. Sin incluir las plusvalías latentes de la cartera DPV, se habría situado en el 12,08%, 13 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 DPV, la ratio de capital CET1 está en el 13,89%. El exceso de capital sobre los requerimientos regulatorios SREP para 2018 es de 533 puntos básicos.

En términos de liquidez, el banco situó en el 92,7% la ratio de créditos sobre depósitos (al cierre de año ascendía al 93,9%), con un volumen de activos líquidos de 33.636 millones de euros.

Junto a la mejora de la fortaleza financiera alcanzada, Standard & Poor's elevó este mes de abril la calificación a largo plazo del banco desde 'BBB-' a 'BBB'.

## Integración con BMN completada con éxito en un trimestre

La integración de los sistemas de BMN se completó con éxito apenas dos meses y medio después de aprobarse la operación. Tras este proceso, en el que se han instalado más de 22.000 dispositivos nuevos y se han cambiado o adecuado más de 1.000 cajeros, todos los clientes de BMN han pasado a beneficiarse de los productos y condiciones de Bankia. De esta manera, desde el 1 de abril, más de 520.000 clientes han quedado eximidos de pagar comisiones por las operaciones más habituales.

A día de hoy ya se han producido todos los cierres de oficinas de la fusión, con lo que la red queda en 2.282 sucursales (un 5% menos que a diciembre), toda ella con la imagen de Bankia. Además, se ha firmado el acuerdo laboral con los sindicatos.



@Bankia  
@PressBankia



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

# Bankia

## Hechos principales del primer trimestre

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.

## **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

	mar-18	dic-17	Variación
<b>Balance (millones de euros)</b>			
Activos totales	209.043	213.932	(2,3%)
Préstamos y anticipos a la clientela (neto) <sup>(1)</sup>	120.410	123.025	(2,1%)
Préstamos y anticipos a la clientela (bruto) <sup>(1)</sup>	126.400	128.782	(1,8%)
Recursos de clientes en balance	146.567	150.181	(2,4%)
Depósitos de la clientela	127.010	130.396	(2,6%)
Empréstitos y valores negociables	17.048	17.274	(1,3%)
Pasivos subordinados	2.508	2.511	(0,1%)
Total recursos de clientes en balance y fuera de balance	174.227	177.467	(1,8%)
Fondos propios	12.960	13.222	(2,0%)
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Phase In	11.917	12.173	(2,1%)
<b>Solvencia (%)</b>			
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Phase In	13,89%	14,15%	-0,26 p.p.
Coefficiente de solvencia - Ratio Total capital BIS III Phase In	16,88%	16,84%	+0,04 p.p.
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Fully Loaded	12,68%	12,66%	+0,02 p.p.
<b>Gestión del Riesgo (millones de euros y %)</b>			
Riesgos totales	134.258	136.353	(1,5%)
Saldos dudosos	11.631	12.117	(4,0%)
Provisiones para insolvencias <sup>(2)</sup>	6.412	6.151	4,2%
Tasa de morosidad	8,7%	8,9%	-0,2 p.p.
Tasa de cobertura <sup>(2)</sup>	55,1%	50,8%	+4,3 p.p.
	mar-18	mar-17 <sup>(3)</sup>	Variación
<b>Resultados (millones de euros)</b>			
Margen de intereses	526	504	4,4%
Margen bruto	939	886	6,0%
Margen neto antes de provisiones	453	500	(9,3%)
Resultado atribuido al Grupo	229	304	(24,5%)
<b>Ratios relevantes (%)</b>			
Ratio de eficiencia (Gastos de explotación / Margen bruto)	51,7%	43,6%	+8,1 p.p.
ROA (Beneficio después de impuestos / ATMs) <sup>(4)</sup>	0,4%	0,7%	-0,3 p.p.
RORWA (Beneficio después de impuestos / APRs) <sup>(5)</sup>	1,1%	1,6%	-0,5 p.p.
ROE (Beneficio atribuido / Fondos propios) <sup>(6)</sup>	7,5%	10,2%	-2,7 p.p.
ROTE (Beneficio atribuido / Fondos propios tangibles medios) <sup>(7)</sup>	7,7%	10,4%	-2,7 p.p.
	mar-18	dic-17	Variación
<b>Acción Bankia</b>			
Nº de accionistas	192.141	192.055	0,04%
Nº de acciones (millones)	3.085	3.085	-
Cotización al cierre del período (euros) <sup>(8)</sup>	3,64	3,99	(8,7%)
Capitalización bursátil (millones de euros)	11.226	12.300	(8,7%)
Beneficio por acción (euros) <sup>(9)</sup>	0,30	0,26	14,1%
Valor contable tangible por acción <sup>(10)</sup> (euros)	4,30	4,34	(0,8%)
PER (Cotización al cierre del período) <sup>(8)</sup> / Beneficio por acción	12,06	15,07	(20,0%)
P/V/C tangible (Cotización al cierre del período) <sup>(8)</sup> / Valor contable tangible por acción	0,85	0,92	(8,0%)
<b>Información Adicional</b>			
Nº de oficinas	2.282	2.402	(5,0%)
Nº de empleados	17.842	17.757	0,5%

(1) Incluye saldos con BFA (en mar-18 €110 MM y en dic-17 €47 MM).

(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 1T 2017 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 período.

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

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

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

(8) Fechas de cierre del período: 29 de marzo de 2018 y 29 de diciembre de 2017.

(9) Beneficio atribuido anualizado sobre número de acciones. En 2017, 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 MARZO 2018

(millones de euros)	1T 2018	1T 2017 <sup>(1)</sup>	Variación s/1T-17	
			Importe	%
<b>Margen de intereses</b>	<b>526</b>	<b>504</b>	<b>22</b>	<b>4,4%</b>
Dividendos	1	6	(5)	(83,0%)
Resultado por puesta en equivalencia	12	9	3	35,7%
Comisiones totales netas	264	207	56	27,2%
Resultado de operaciones financieras	139	161	(23)	(14,0%)
Diferencias de cambio	1	2	(1)	(57,9%)
Otros productos y cargas de explotación	(3)	(3)	(0)	2,7%
<b>Margen bruto</b>	<b>939</b>	<b>886</b>	<b>53</b>	<b>6,0%</b>
Gastos de administración	(437)	(345)	(92)	26,7%
Gastos de personal	(305)	(235)	(70)	29,8%
Otros gastos generales	(132)	(110)	(22)	20,1%
Amortizaciones	(48)	(41)	(7)	18,3%
<b>Margen neto antes de provisiones</b>	<b>453</b>	<b>500</b>	<b>(46)</b>	<b>(9,3%)</b>
Dotación a provisiones	(103)	(99)	(4)	4,3%
Dotaciones a provisiones (neto)	13	8	5	63,3%
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(116)	(107)	(9)	8,6%
<b>Resultado de actividades de explotación</b>	<b>350</b>	<b>401</b>	<b>(51)</b>	<b>(12,7%)</b>
Deterioro de activos no financieros y otros deterioros	(4)	(9)	4	(52,3%)
Otras ganancias y pérdidas	(49)	12	(61)	(508,5%)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>297</b>	<b>404</b>	<b>(107)</b>	<b>(26,5%)</b>
Impuesto sobre beneficios	(67)	(100)	33	(33,0%)
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>230</b>	<b>304</b>	<b>(74)</b>	<b>(24,4%)</b>
Resultado atribuido a intereses minoritarios	0,3	0,2	0	51,4%
<b>Resultado atribuido al grupo</b>	<b>229</b>	<b>304</b>	<b>(74)</b>	<b>(24,5%)</b>
<b>Ratio de eficiencia <sup>(2)</sup></b>	<b>51,7%</b>	<b>43,6%</b>	<b>+8,1 p.p.</b>	<b>18,7%</b>
<b>Ratio de eficiencia recurrente <sup>(3)</sup></b>	<b>60,7%</b>	<b>53,4%</b>	<b>+7,3 p.p.</b>	<b>13,7%</b>

(1) Los datos de 1T 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)	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>526</b>	<b>501</b>	<b>472</b>	<b>491</b>	<b>504</b>
Dividendos	1	2	0	2	6
Resultado por puesta en equivalencia	12	9	12	10	9
Comisiones totales netas	264	229	210	218	207
Resultado de operaciones financieras	139	54	51	101	161
Diferencias de cambio	1	3	3	2	2
Otros productos y cargas de explotación	(3)	(132)	2	(61)	(3)
<b>Margen bruto</b>	<b>939</b>	<b>666</b>	<b>751</b>	<b>762</b>	<b>886</b>
Gastos de administración	(437)	(383)	(344)	(336)	(345)
Gastos de personal	(305)	(255)	(229)	(226)	(235)
Otros gastos generales	(132)	(128)	(114)	(110)	(110)
Amortizaciones	(48)	(47)	(44)	(42)	(41)
<b>Margen neto antes de provisiones</b>	<b>453</b>	<b>236</b>	<b>364</b>	<b>384</b>	<b>500</b>
Dotación a provisiones	(103)	(50)	(73)	(72)	(99)
Dotaciones a provisiones (neto)	13	38	(6)	(5)	8
Deterioros de activos financieros (neto)	(116)	(88)	(66)	(67)	(107)
<b>Resultado de actividades de explotación</b>	<b>350</b>	<b>186</b>	<b>291</b>	<b>312</b>	<b>401</b>
Deterioros de activos no financieros y otros	(4)	(2)	(2)	(1)	(9)
Otras ganancias y pérdidas	(49)	(67)	(29)	(22)	12
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>297</b>	<b>117</b>	<b>260</b>	<b>289</b>	<b>404</b>
Impuesto sobre beneficios	(67)	(51)	(34)	(78)	(100)
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>230</b>	<b>65</b>	<b>226</b>	<b>210</b>	<b>304</b>
Resultado atribuido a intereses minoritarios	0,3	(12)	1	0,4	0,2
<b>Resultado atribuido al grupo</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>229</b>	<b>(235)</b>	<b>225</b>	<b>210</b>	<b>304</b>
<b>Ratio de eficiencia <sup>(3)</sup></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>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)	mar-18 <sup>(1)</sup>	dic-17 <sup>(1)</sup>	Variación s/dic-17	
			Importe	%
Efectivo, efectivo en bancos centrales	4.151	4.504	(353)	(7,8%)
Activos financieros mantenidos para negociar	6.451	6.773	(322)	(4,8%)
Derivados	6.328	6.698	(370)	(5,5%)
Valores representativos de deuda	120	2	118	5889,4%
Instrumentos de patrimonio	4	74	(70)	(95,2%)
Activos financieros no destinados a negociación valorados a valor razonable con cambios en resultados	9	-	-	-
Préstamos y anticipos	9	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	19.009	22.745	(3.736)	(16,4%)
Valores representativos de deuda	18.939	22.674	(3.735)	(16,5%)
Instrumentos de patrimonio	70	71	(1)	(1,5%)
Activos financieros a coste amortizado	158.385	158.711	(325)	(0,2%)
Valores representativos de deuda	34.485	32.658		
Préstamos y anticipos a entidades de crédito	3.498	3.028	470	15,5%
Préstamos y anticipos a la clientela	120.402	123.025	(2.623)	(2,1%)
Derivados - contabilidad de coberturas	2.913	3.067	(154)	(5,0%)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	329	321	9	2,7%
Activos tangibles e intangibles	2.638	2.661	(23)	(0,9%)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	3.169	3.271	(102)	(3,1%)
Resto de activos	11.988	11.879	109	0,9%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>209.043</b>	<b>213.932</b>	<b>(4.889)</b>	<b>(2,3%)</b>
Pasivos financieros mantenidos para negociar	7.120	7.421	(301)	(4,1%)
Derivados	6.815	7.078	(263)	(3,7%)
Posiciones cortas	306	343	(38)	(11,0%)
Pasivos financieros a coste amortizado	184.378	188.898	(4.520)	(2,4%)
Depósitos de bancos centrales	15.356	15.356	-	-
Depósitos de entidades de crédito	21.201	22.294	(1.092)	(4,9%)
Depósitos de la clientela	127.010	130.396	(3.386)	(2,6%)
Valores representativos de deuda emitidos	19.557	19.785	(228)	(1,2%)
Otros pasivos financieros	1.254	1.067	187	17,5%
Derivados - contabilidad de coberturas	389	378	10	2,7%
Provisiones	2.019	2.035	(15)	(0,8%)
Resto de pasivos	1.620	1.587	33	2,1%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>195.526</b>	<b>200.319</b>	<b>(4.792)</b>	<b>(2,4%)</b>
Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	25	25	-	-
Otro resultado global acumulado	531	366	166	45,3%
Fondos propios	12.960	13.222	(262)	(2,0%)
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>13.516</b>	<b>13.613</b>	<b>(97)</b>	<b>(0,7%)</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>209.043</b>	<b>213.932</b>	<b>(4.889)</b>	<b>(2,3%)</b>

(1) Los estados financieros consolidados del Grupo Bankia se presentan considerando la adaptación del contenido de la información financiera pública a los criterios de NIIF 9, que han entrado en vigor el 1 de enero de 2018. En este sentido, el balance que se muestra en este informe de resultados está adaptado a dichos criterios, no sólo para marzo de 2018, sino también para diciembre de 2017, con la finalidad de facilitar la comparación entre ambos periodos.



@Bankia  
@PressBankia



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