

## **Bankia obtuvo un beneficio neto atribuido de 744 millones de euros en los nueve primeros meses del año, un 0,6% más**

- Los ingresos por comisiones crecieron un 3,1% a perímetro constante, con crecimientos significativos en medios de pago, en fondos de inversión y en planes de pensiones
- Los gastos se redujeron un 2,9% en comparativa homogénea, tras adelantarse la aplicación del ERE derivado de la fusión con BMN
- El banco siguió mejorando la dinámica comercial, lo que permitió captar 105.000 nóminas netas en 12 meses
- La concesión de hipotecas creció un 4,7%; la de crédito al consumo, un 9,8%, y la financiación a empresas, un 3%
- Los recursos gestionados de clientes aumentaron en más de 1.200 millones en los últimos 12 meses, gracias al crecimiento de planes de pensiones y de fondos de inversión
- El cada vez mayor uso de los canales digitales ha ayudado a elevar los volúmenes de negocio del banco. A final de septiembre, el 42,8% de los clientes de la entidad eran digitales y realizaron el 23,5% de las compras en los primeros nueve meses
- 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 nueve meses
- Los activos no rentables (riesgos dudosos y adjudicados brutos) se redujeron en 2.400 millones de euros y la tasa de morosidad descendió 110 puntos básicos, hasta el 7,8%

**Madrid, 29/10/2018.** Bankia obtuvo en los nueve primeros meses de 2018 un beneficio neto atribuido de 744 millones de euros, lo que supone un aumento del 0,6% respecto al mismo periodo del año anterior. En un contexto muy complejo de tipos de interés, el banco elevó el resultado con un aumento en los ingresos por comisiones, con una nueva reducción en los costes por la aceleración en la captación de sinergias tras la fusión con BMN, y con un volumen estable de provisiones y saneamientos.



@Bankia  
@PressBankia



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

# Bankia

El beneficio del tercer trimestre estanco ascendió a 229 millones de euros, lo que supone un aumento del 1,7% respecto al mismo periodo del año anterior.

El presidente de Bankia, José Ignacio Goirigolzarri, ha explicado que “el banco ha logrado incrementar los beneficios gracias a que hemos completado con éxito la fusión con BMN, el principal reto que teníamos al comienzo del ejercicio, y a que hemos aprovechado la oportunidad de hacer negocio en segmentos que habíamos tenido limitados en años anteriores, como la promoción inmobiliaria y los créditos a grandes empresas con acceso a los mercados”.

El consejero delegado, José Sevilla, ha destacado, además, que “el modelo de distribución del banco ya ha comenzado a dar sus frutos y ello está permitiendo elevar la base de clientes e incrementar el negocio en áreas rentables para el banco y de valor añadido para el cliente, como son los medios de pago, los fondos de inversión, los planes de pensiones, las hipotecas, el crédito al consumo y la financiación a empresas”.

“Y todo ello se ha producido mientras volvíamos a reducir los créditos dudosos y los activos adjudicados, que han caído un 14% desde que se inició el año, y aumentábamos la solvencia y la rentabilidad, que ya roza el 8%”, ha aseverado Sevilla.

## Resultados

En la cuenta de resultados, el margen de intereses se elevó a 1.542 millones, un 5,1% más que hasta septiembre de 2017, consecuencia de la integración de BMN, e impactado por las ventas de renta fija y las reprecitaciones todavía a la baja de la cartera hipotecaria. A perímetro constante, es decir, incluyendo a BMN todo 2017, habría caído un 10%.

Los ingresos por comisiones aumentaron un 25,8% (3,1% en comparación homogénea) y se elevaron a 799 millones de euros, con una positiva evolución de las tasas por medios de pago (+13,1%), y de administración y gestión de activos, principalmente fondos de inversión (+13,6%) y planes de pensiones (+8,5%).

El resultado por operaciones financieras creció en 67 millones (+21,4%), hasta 381 millones, por la materialización de plusvalías latentes derivadas de las ventas de renta fija para adelantarse a la previsible evolución de los tipos de interés. De esta forma, el margen bruto avanzó un 12,8%, hasta 2.706 millones.

Los gastos de explotación crecieron un 21,8% consecuencia de la integración con BMN, pero en términos homogéneo cayeron un 2,9% en los nueve meses debido a la anticipación del ERE firmado tras la fusión, que se completará en noviembre. En el tercer trimestre de este año, los gastos fueron un 5,4% menores a los del mismo trimestre del año anterior. Esta evolución de los costes ha permitido situar la ratio de eficiencia en el 51,8%.



@Bankia  
@PressBankia



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

# Bankia

Las dotaciones a provisiones de crédito y adjudicados durante el tercer trimestre se situaron en 334 millones de euros, un 0,3% menos que hasta septiembre de 2017 por la mejora de la calidad de los activos. El coste del riesgo (provisiones sobre crédito) cayó seis puntos básicos desde diciembre, hasta el 0,18%.

## **Descenso de 2.400 millones de euros en la morosidad y los adjudicados**

Esa mejora en el balance se vio tanto en el descenso de los activos dudosos (cayeron en 1.755 millones de euros en nueve meses) como en el saldo de activos adjudicados (561 millones menos). Tras esa disminución de 2.316 millones en nueve meses (un 14%), los activos improductivos brutos (NPA) quedaron en 14.541 millones. El banco continúa así en el camino de cumplir su objetivo de rebajar en 2.900 millones esta rúbrica durante este ejercicio.

El descenso acumulado de dudosos permitió reducir la tasa de morosidad en 1,1 puntos desde diciembre de 2017, hasta situarla en el 7,8%, con una ratio de cobertura del 54,8%.

Bankia vendió 10.700 activos adjudicados durante los tres primeros trimestres del ejercicio, por un importe de 487 millones de euros, un 13,1% más que en el mismo periodo del año anterior.

## **Más clientes, más recursos gestionados y más concesión de crédito**

Los últimos tres meses volvieron a mostrar un mayor dinamismo comercial en la entidad, con cada vez mayor captación neta de clientes con ingresos domiciliados en el banco (105.000 en un año), lo que se traduce en un mayor uso de los servicios de la entidad y en unos mayores ingresos.

En concreto, se observa mayor uso de las tarjetas de Bankia y mayor facturación de los TPV de los comercios. Así, las compras en comercios con plásticos de Bankia han crecido un 12,4% y la tasa de mercado de las tarjetas de crédito alcanza ya el 11,8%, lo que representa 36 puntos básicos más que un año antes. Especial dinamismo muestran los pagos en comercio electrónico, que han crecido un 27%. Al tiempo, la facturación de los terminales punto de venta de Bankia aumentó un 15,6% y la cuota de mercado de estos dispositivos se elevó 60 puntos básicos, hasta el 12,54%.

Los recursos de clientes aumentaron en más de 1.200 millones, con tirón de los fondos de inversión, que se incrementaron en 1.725 millones, y los planes de pensiones, que crecieron en 157 millones, y con caída de los depósitos estrictos de clientes, que disminuyeron en 640 millones, hasta 118.529 millones.



@Bankia  
@PressBankia



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

# Bankia

En fondos de inversión, Bankia logró aumentar su cuota 16 puntos básicos en lo que va de año, hasta el 6,4%, después de haber captado el 8,14% del mercado. En esta evolución, influyó el buen comportamiento de 'Gestión Experta', un servicio personalizado de gestión de carteras que ha acumulado más de 2.000 millones desde su lanzamiento al conjunto de la red en abril de este año.

Por el lado del crédito, el banco aumentó un 4,7% la formalización de hipotecas, hasta 2.047 millones de euros en nueve meses; un 9,8% la concesión de crédito al consumo, a 1.675 millones, y un 3% la financiación a empresas, hasta 10.242 millones. De esta forma, creció un 12,7% el saldo del crédito al consumo en 12 meses, y un 2,7% el saldo en empresas.

## Los canales digitales impulsan los volúmenes de negocio

En la buena dinámica del negocio, tanto en crédito como en recursos, influyó el crecimiento de las operaciones a través de los canales digitales. El 23,5% de las ventas del banco son digitales, frente al 15,9% del cierre del ejercicio pasado, y el 42,8% de los clientes ya son también digitales.

Ejemplo del uso de estas herramientas es Bizum, donde Bankia ha triplicado el número de usuarios en un año y cuenta con una cuota de mercado del 12,3%. En las transferencias inmediatas ocurre algo similar, ya que el banco realiza el 19,4% de estas operaciones instantáneas del conjunto del sector.

El servicio digital clave para los clientes de Bankia es 'Conecta con tu Experto', en el que cuentan con un gestor personal a distancia con el que pueden realizar todas las operaciones en el horario que elijan. Un total de 660.000 clientes disfrutan ya de este servicio gratuito, a través del que se producen el 20% de las nuevas hipotecas y el 20% de los nuevos préstamos al consumo.

## Sigue creciendo la solvencia

En términos de solvencia, la entidad finalizó los nueve primeros meses 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, lo que supone un aumento de 46 puntos básicos con respecto al cierre de 2017.

Esta ratio muestra un exceso de capital de 340 millones de euros sobre el nivel del 12% fijado en el Plan Estratégico del banco 2018-2020 como base para devolver capital a los accionistas. Incluyendo las plusvalías soberanas latentes, el CET 1 *fully loaded* habría sido a 30 de septiembre de 2018 del 12,46%.



@Bankia  
@PressBankia



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

# Bankia

En cuanto al nivel de total solvencia *fully loaded*, a cierre de septiembre, asciende al 16,21%, registrando un incremento en el año de 148 puntos básicos. Este avance se explica fundamentalmente por el efecto de la emisión de AT1 por valor de 500 millones de euros realizada en septiembre. De esta forma, Bankia completa la exigencia regulatoria del Pilar I del 1,5% de requerimiento mínimo de capital de nivel I adicional, al tiempo que incrementa su base de instrumentos con capacidad de absorción de pérdidas para la futura exigencia regulatoria del MREL.

En términos de liquidez, el banco situó en el 93,6% la ratio de créditos sobre depósitos, con un volumen de activos líquidos de 28.745 millones de euros, lo que cubre 1,4 veces los vencimientos mayoristas del grupo. La financiación procedente del BCE se ha mantenido estable y se ha reducido en 1.500 millones de euros tras la amortización anticipada del programa TLTRO I y suma 13.856 millones de euros, que corresponden íntegramente a TLTRO II.



@Bankia  
@PressBankia



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

# Bankia

## Hechos principales de los nueve primeros meses

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 27 de febrero, Bankia presentó su Plan Estratégico 2018-2020. 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.

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.



@Bankia  
@PressBankia



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

# Bankia

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 6 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'.

El 10 de julio, Bankia cerró la compra del 50% de Caja Granada Vida y Cajamurcia Vida y Pensiones, anunciada el 23 de febrero, una vez obtenida la aprobación por la autoridad de competencia y la no oposición de la Dirección General de Seguros.

El 30 de julio, Bankia nombró a Carlos Aguilera director de Negocio de Empresas de Levante, que engloba el negocio de la Comunidad Valenciana y la Región de Murcia; y a José Manuel García Trany, director de Negocio de Empresas de Cataluña y Baleares.

El 2 de agosto, creó una Dirección de Banca Corporativa especializada en el Sector Hotelero de las Islas Baleares.

El 6 de agosto, anunció que bonificará el precio de los créditos que conceda para financiar promociones inmobiliarias que cuenten con certificado de sostenibilidad medioambiental.

El 8 de agosto, Bankia y el BEI informaron de que ponen a disposición de las pymes españolas 150 millones de euros para financiar sus inversiones.

El 10 de septiembre, colocó una emisión de 500 millones de euros en CoCos, que le permitió completar los requerimientos del 'colchón anticrisis'.



@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-18	dic-17	Variación
<b>Balance (millones de euros)</b>			
Activos totales	204.205	213.932	(4,5%)
Préstamos y anticipos a la clientela (neto) <sup>(1)</sup>	120.514	123.025	(2,0%)
Préstamos y anticipos a la clientela (bruto) <sup>(1)</sup>	125.794	128.782	(2,3%)
Recursos de clientes en balance	143.085	150.181	(4,7%)
Depósitos de la clientela	125.222	130.396	(4,0%)
Empréstitos y valores negociables	14.872	17.274	(13,9%)
Pasivos subordinados	2.991	2.511	19,1%
Total recursos de clientes en balance y fuera de balance	171.167	177.481	(3,6%)
Fondos propios	13.120	13.222	(0,8%)
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Phase In	11.482	12.173	(5,7%)
<b>Solvencia (%)</b>			
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Phase In <sup>(2)</sup>	13,83%	13,84%	-0,01 p.p.
Coefficiente de solvencia - Ratio Total capital BIS III Phase In <sup>(2)</sup>	17,64%	16,56%	+1,08 p.p.
Capital de nivel I ordinario (CET 1) - BIS III Fully Loaded <sup>(2)</sup>	12,46%	12,46%	-0,00 p.p.
<b>Gestión del Riesgo (millones de euros y %)</b>			
Riesgos totales	132.962	136.353	(2,5%)
Saldos dudosos	10.362	12.117	(14,5%)
Provisiones para insolvencias <sup>(3)</sup>	5.677	6.151	(7,7%)
Tasa de morosidad	7,8%	8,9%	-1,1 p.p.
Tasa de cobertura <sup>(3)</sup>	54,8%	50,8%	+4,0 p.p.
	sep-18	sep-17 <sup>(4)</sup>	Variación
<b>Resultados (millones de euros)</b>			
Margen de intereses	1.542	1.467	5,1%
Margen bruto	2.706	2.398	12,8%
Margen neto antes de provisiones	1.304	1.247	4,5%
Resultado atribuido al Grupo	744	739	0,6%
<b>Ratios relevantes (%)</b>			
Ratio de eficiencia (Gastos de explotación / Margen bruto)	51,8%	48,0%	+3,8 p.p.
ROA (Beneficio después de impuestos / ATMs) <sup>(5)</sup>	0,5%	0,5%	-
RORWA (Beneficio después de impuestos / APRs) <sup>(6)</sup>	1,2%	1,3%	-0,1 p.p.
ROE (Beneficio atribuido / Fondos propios) <sup>(7)</sup>	7,9%	8,1%	-0,2 p.p.
ROTE (Beneficio atribuido / Fondos propios tangibles medios) <sup>(8)</sup>	8,1%	8,3%	-0,2 p.p.
	sep-18	dic-17	Variación
<b>Acción Bankia</b>			
Nº de accionistas	186.034	192.055	(3,14%)
Nº de acciones (millones)	3.085	3.085	-
Cotización al cierre del periodo (euros) <sup>(9)</sup>	3,38	3,99	(15,3%)
Capitalización bursátil (millones de euros)	10.418	12.300	(15,3%)
Beneficio por acción (euros) <sup>(10)</sup>	0,27	0,26	3,6%
Valor contable tangible por acción <sup>(11)</sup> (euros)	4,20	4,34	(3,1%)
PER (Cotización al cierre del periodo <sup>(9)</sup> / Beneficio por acción <sup>(10)</sup> )	12,33	15,07	(18,2%)
P/V/C tangible (Cotización al cierre del periodo <sup>(9)</sup> / Valor contable tangible por acción)	0,80	0,92	(12,6%)
<b>Información Adicional</b>			
Nº de oficinas	2.301	2.423	(5,0%)
Nº de empleados	16.252	17.757	(8,5%)

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

(2) En dic-17, las ratios son post fusión con BMN y recogen el impacto total de IFRS 9.

(3) 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%.

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

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

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

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

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

(9) Fechas de cierre del periodo: 28 de septiembre de 2018 y 29 de diciembre de 2017.

(10) 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.

En sep-18, en el beneficio atribuido anualizado se incluye el gasto por la aportación anual al Fondo de Garantía de Depósitos.

(11) 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 2018

(millones de euros)	9M 2018	9M 2017 <sup>(1)</sup>	Variación s/9M 2017	
			Importe	%
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.542</b>	<b>1.467</b>	<b>75</b>	<b>5,1%</b>
Dividendos	8	7	1	11,7%
Resultado por puesta en equivalencia	44	30	13	43,9%
Comisiones totales netas	799	636	164	25,8%
Resultado de operaciones financieras	381	314	67	21,4%
Diferencias de cambio	11	7	3	47,4%
Otros productos y cargas de explotación	(78)	(62)	(16)	25,6%
<b>Margen bruto</b>	<b>2.706</b>	<b>2.398</b>	<b>308</b>	<b>12,8%</b>
Gastos de administración	(1.272)	(1.024)	(247)	24,1%
Gastos de personal	(883)	(690)	(193)	28,0%
Otros gastos generales	(388)	(334)	(54)	16,3%
Amortizaciones	(131)	(127)	(4)	2,8%
<b>Margen neto antes de provisiones</b>	<b>1.304</b>	<b>1.247</b>	<b>57</b>	<b>4,5%</b>
Dotación a provisiones	(244)	(244)	(0)	0,1%
Dotaciones a provisiones (neto)	36	(4)	40	-
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(281)	(241)	(40)	16,7%
<b>Resultado de actividades de explotación</b>	<b>1.060</b>	<b>1.003</b>	<b>56</b>	<b>5,6%</b>
Deterioro de activos no financieros y otros deterioros	29	(12)	41	-
Otras ganancias y pérdidas	(120)	(38)	(82)	213,7%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>969</b>	<b>953</b>	<b>16</b>	<b>1,6%</b>
Impuesto sobre beneficios	(230)	(213)	(17)	7,8%
<b>Resultado después de impuestos de operaciones continuadas</b>	<b>739</b>	<b>740</b>	<b>(1)</b>	<b>(0,2%)</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto) <sup>(2)</sup>	5	0	5	-
<b>Resultado del periodo</b>	<b>744</b>	<b>740</b>	<b>4</b>	<b>0,5%</b>
Resultado atribuido a intereses minoritarios	0,3	1	(1)	(76,4%)
<b>Resultado atribuido al grupo</b>	<b>744</b>	<b>739</b>	<b>5</b>	<b>0,6%</b>
<b>Ratio de eficiencia <sup>(3)</sup></b>	<b>51,8%</b>	<b>48,0%</b>	<b>+3,8 p.p.</b>	<b>7,9%</b>
<b>Ratio de eficiencia recurrente <sup>(4)</sup></b>	<b>60,6%</b>	<b>55,4%</b>	<b>+5,2 p.p.</b>	<b>9,3%</b>

(1) Los datos de 9M 2017 corresponden a Grupo Bankia antes de la fusión con BMN, ya que ésta se realizó con efecto contable de 1/12/2017.

(2) 100% del resultado de Cajamurcia Vida y Cajagranada Vida desde la adquisición de la totalidad del capital social de ambas sociedades el 10 de julio de 2018. Con anterioridad, sus resultados se han consolidado por puesta en equivalencia.

(3) Gastos de explotación / Margen bruto.

(4) 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)	3T 2018	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>495</b>	<b>521</b>	<b>526</b>	<b>501</b>	<b>472</b>	<b>491</b>	<b>504</b>
Dividendos	0	7	1	2	0	2	6
Resultado por puesta en equivalencia	14	18	12	9	12	10	9
Comisiones totales netas	265	270	264	229	210	218	207
Resultado de operaciones financieras	90	152	139	54	51	101	161
Diferencias de cambio	5	5	1	3	3	2	2
Otros productos y cargas de explotación	(5)	(70)	(3)	(132)	2	(61)	(3)
<b>Margen bruto</b>	<b>865</b>	<b>903</b>	<b>939</b>	<b>666</b>	<b>751</b>	<b>762</b>	<b>886</b>
Gastos de administración	(415)	(419)	(437)	(383)	(344)	(336)	(345)
Gastos de personal	(287)	(291)	(305)	(255)	(229)	(226)	(235)
Otros gastos generales	(128)	(128)	(132)	(128)	(114)	(110)	(110)
Amortizaciones	(42)	(40)	(48)	(47)	(44)	(42)	(41)
<b>Margen neto antes de provisiones</b>	<b>407</b>	<b>444</b>	<b>453</b>	<b>236</b>	<b>364</b>	<b>384</b>	<b>500</b>
Dotación a provisiones	(73)	(68)	(103)	(50)	(73)	(72)	(99)
Dotaciones a provisiones (neto)	(0)	24	13	38	(6)	(5)	8
Deterioros de activos financieros (neto)	(73)	(91)	(116)	(88)	(66)	(67)	(107)
<b>Resultado de actividades de explotación</b>	<b>334</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	(3)	36	(4)	(2)	(2)	(1)	(9)
Otras ganancias y pérdidas	(43)	(28)	(49)	(67)	(29)	(22)	12
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>288</b>	<b>384</b>	<b>297</b>	<b>117</b>	<b>260</b>	<b>289</b>	<b>404</b>
Impuesto sobre beneficios	(63)	(99)	(67)	(51)	(34)	(78)	(100)
<b>Rtdo. después de impuestos de op. continuadas</b>	<b>224</b>	<b>285</b>	<b>230</b>	<b>65</b>	<b>226</b>	<b>210</b>	<b>304</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto) <sup>(2)</sup>	5						
<b>Resultado del periodo</b>	<b>229</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	(0,1)	0,3	(12)	1	0,4	0,2
<b>Resultado atribuido al grupo</b>	<b>229</b>	<b>285</b>	<b>229</b>	<b>77</b>	<b>225</b>	<b>210</b>	<b>304</b>
Impacto gastos de integración <sup>(3)</sup>	-	-	-	(312)	-	-	-
<b>Resultado atribuido al grupo reportado</b>	<b>229</b>	<b>285</b>	<b>229</b>	<b>(235)</b>	<b>225</b>	<b>210</b>	<b>304</b>
<b>Ratio de eficiencia <sup>(4)</sup></b>	<b>53,0%</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>(5)</sup></b>	<b>59,4%</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) 100% del resultado de Cajamurcia Vida y Cajagranada Vida desde la adquisición de la totalidad del capital social de ambas sociedades el 10 de julio de 2018. Con anterioridad, sus resultados se han consolidado por puesta en equivalencia.

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

(4) 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 descritos en la nota 3.

(5) 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 descritos en la nota 3.



@Bankia  
@PressBankia



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

## BALANCE

(millones de euros)	sep-18	dic-17 <sup>(1)</sup>	Variación s/dic-17	
			Importe	%
Efectivo, efectivo en bancos centrales y otros depósitos vista	3.775	4.504	(729)	(16,2%)
Activos financieros mantenidos para negociar	6.050	6.773	(724)	(10,7%)
Derivados	5.804	6.698	(893)	(13,3%)
Valores representativos de deuda	241	2	239	11942,7%
Instrumentos de patrimonio	5	74	(69)	(93,8%)
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	9	-	9	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	-
Préstamos y anticipos a la clientela	9	-	9	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	14.854	22.745	(7.890)	(34,7%)
Valores representativos de deuda	14.778	22.674	(7.896)	(34,8%)
Instrumentos de patrimonio	77	71	6	8,4%
Activos financieros a coste amortizado	158.869	158.711	159	0,1%
Valores representativos de deuda	34.787	32.658	2.129	6,5%
Préstamos y anticipos a entidades de crédito	3.577	3.028	549	18,1%
Préstamos y anticipos a la clientela	120.505	123.025	(2.520)	(2,0%)
Derivados - contabilidad de coberturas	2.506	3.067	(561)	(18,3%)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	317	321	(4)	(1,1%)
Activos tangibles e intangibles	2.623	2.661	(38)	(1,4%)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	3.211	3.271	(60)	(1,8%)
Resto de activos	11.989	11.879	111	0,9%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>204.205</b>	<b>213.932</b>	<b>(9.727)</b>	<b>(4,5%)</b>
Pasivos financieros mantenidos para negociar	6.210	7.421	(1.211)	(16,3%)
Derivados	6.107	7.078	(971)	(13,7%)
Posiciones cortas	103	343	(241)	(70,1%)
Pasivos financieros a coste amortizado	181.420	188.898	(7.477)	(4,0%)
Depósitos de bancos centrales	13.856	15.356	(1.500)	(9,8%)
Depósitos de entidades de crédito	23.608	22.294	1.314	5,9%
Depósitos de la clientela	125.222	130.396	(5.174)	(4,0%)
Valores representativos de deuda emitidos	17.863	19.785	(1.922)	(9,7%)
Otros pasivos financieros	872	1.067	(196)	(18,3%)
Derivados - contabilidad de coberturas	181	378	(197)	(52,1%)
Provisiones	1.387	2.035	(647)	(31,8%)
Resto de pasivos	1.759	1.587	171	10,8%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>190.957</b>	<b>200.319</b>	<b>(9.362)</b>	<b>(4,7%)</b>
Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	15	25	(9)	(38,1%)
Otro resultado global acumulado	113	366	(253)	(69,1%)
Fondos propios	13.120	13.222	(103)	(0,8%)
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>13.248</b>	<b>13.613</b>	<b>(365)</b>	<b>(2,7%)</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>204.205</b>	<b>213.932</b>	<b>(9.727)</b>	<b>(4,5%)</b>

(1) El balance consolidado resumido de diciembre de 2017 se presenta considerando la adaptación de la información financiera pública a los criterios de NIF 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)