

La entidad cumple lo previsto en el Plan Estratégico 2012-2015

BFA-Bankia gana 213 millones en el primer trimestre del año

- El Grupo genera capital por 598 millones en términos Core Tier I EBA, aspecto clave para la devolución de las ayudas recibidas, y alcanza un ratio del 9,97%, proforma post ampliación de capital
- La contención de costes permite aminorar el efecto de la caída de ingresos y sitúa el margen antes de provisiones de Bankia en 463 millones en términos recurrentes
- Bankia concedió nueva financiación a empresas y particulares por 2.218 millones de euros entre enero y marzo
- El volumen de créditos dudosos se redujo en 255 millones de euros en el trimestre y la tasa de mora se estabilizó en el 13,1%
- El gap comercial bajó en 430 millones de euros y el ratio de créditos sobre depósitos se mantuvo en el entorno del 120%
- La entidad acelera la reestructuración de la red y completará el ajuste en la Comunidad de Madrid y la Comunidad Valenciana en mayo, tras haber integrado tecnológicamente todos los sistemas del grupo

Madrid, 24/4/2013. El Grupo BFA-Bankia registró un beneficio después de impuestos de 213 millones de euros en el primer trimestre de 2013, con lo que la entidad inicia la senda de resultados positivos, en línea con lo previsto en el Plan Estratégico 2012-2015.

La obtención de beneficios, junto a la reducción de activos ponderados por riesgo (medidos en términos Core Tier I EBA) en 4.292 millones de euros, han permitido a BFA-Bankia generar capital por 598 millones de euros, lo que sitúa el ratio de capital del Grupo en el 9,97% y de Bankia en el 10,06%. En ambos casos se incluye el efecto del canje de instrumentos híbridos por acciones anunciado el pasado año y que finalizará en mayo.

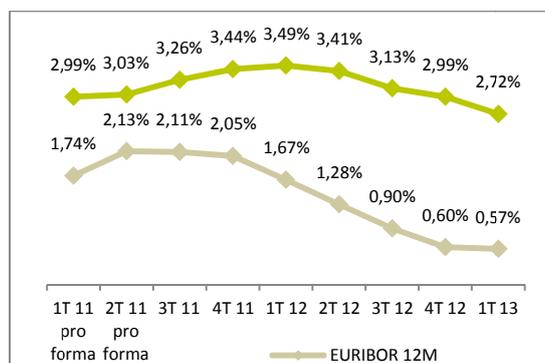
De esta forma, BFA-Bankia da el primer paso en el camino de generación de valor que permitirá que el Estado recupere el dinero invertido.

En el caso de Bankia, el beneficio después de impuestos de la entidad alcanza los 72 millones de euros. Los resultados se ven afectados, como en el trimestre anterior, por el efecto del préstamo subordinado de 4.500 millones de euros otorgado por BFA a Bankia el 12 de septiembre de 2012.

Este préstamo subordinado, que se prevé cancelar tras la ampliación de capital de Bankia, genera unos costes financieros en el trimestre de 89 millones de euros para la entidad que en términos de Grupo se neutralizan porque lo que abona la filial lo recibe la matriz.

El bajo entorno de tipos de interés y la atonía de la actividad económica, con el efecto consiguiente en el sector financiero, explican las reducciones en los márgenes. El Euribor a 12 meses estaba, de media, en el 1,67% en el primer trimestre de 2012 y ha caído al 0,57% en igual periodo de 2013.

El margen de intereses de Bankia se situó en 512 millones de euros en el primer trimestre, un 39,3% menos que un año antes. Sin el impacto del préstamo subordinado, el margen de intereses habría alcanzado los 601 millones de euros, un 28,8% inferior.



Los mayores márgenes de las nuevas operaciones de financiación, particularmente a pymes y empresas, junto a la caída de la remuneración de los depósitos, pueden contribuir a un mejor comportamiento del margen financiero en el futuro.

Los ingresos por comisiones alcanzaron en el primer trimestre del año los 225 millones de euros, un 13,9% menos. Por su parte, el resultado de operaciones financieras llegó a 161 millones de euros, frente a los 349 millones de un año antes, un 53,9% inferior.

La actividad de recompra de bonos en el primer trimestre de 2012 fue especialmente intensa por lo que, en términos comparativos, el ROF del primer trimestre de 2012 no es homogéneo con el obtenido en 2013 que obedece a una actividad más recurrente.

De esta manera, el margen bruto de Bankia fue de 868 millones de euros, un 33,8% menos. Sin el efecto del préstamo subordinado sería de 957 millones, un 27% inferior.

DETALLE MARGEN BRUTO (€ MM)	1T 2013 ⁽¹⁾	1T 2012	Var %
Margen Intereses	601	844	(28,8%)
Dividendos	1	1	n.a.
Resultado por Puesta en Equivalencia	15	(11)	n.a.
Comisiones Totales Netas	225	261	(14,0%)
Resultado de Operaciones Financieras	166	344	(51,8%)
Diferencias de Cambio	(5)	5	n.a.
Otros Productos y Cargas de Explotaci3n	(45)	(133)	(66,1%)
Margen Bruto	957	1.311	(27,0%)

(1) Excluye el impacto del coste financiero del pr3stamo subordinado

Los gastos de administraci3n de Bankia fueron de 446 millones de euros en el primer trimestre de 2013, lo que supone una ca3da del 14,2% respecto a un a3o antes. Los gastos de personal, 308 millones, caen un 13,5%, mientras que los gastos generales se reducen un 15,8%, hasta los 139 millones de euros. Las amortizaciones tambi3n se moderan, hasta los 48 millones de euros, un 28,8% menos.

DETALLE DE MARGEN NETO (€ MM)	1T 2013 ⁽¹⁾	1T 2012	Var %
Margen Bruto	957	1.311	(27,0%)
Gastos de Administraci3n	(446)	(520)	(14,2%)
Gastos de personal	(308)	(356)	(13,5%)
Otros gastos generales	(139)	(165)	(15,8%)
Amortizaciones	(48)	(67)	(28,8%)
Margen antes de provisiones	463	723	(36,0%)

(1) Excluye el impacto del coste financiero del pr3stamo subordinado

El resultado antes de provisiones de Bankia ascendió a 374 millones de euros, un 48,3% inferior al del primer trimestre de 2012. Sin el efecto del pr3stamo subordinado, se habr3a situado en 463 millones, un 36% menor.

DETALLE PROVISIONES Y SANEAMIENTOS (€ MM)	1T 2013
Deterioro activos financieros y dotaciones a provisiones	(218)
Deterioro activos no financieros	(3)
Deterioro activos inmobiliarios y otros	(51)
Total provisiones y saneamientos	(272)

En los tres primeros meses de este a3o Bankia realiz3 provisiones por 272 millones de euros. As3, el beneficio antes de impuestos fue de 102 millones de euros, mientras que el beneficio despu3s de impuestos se situ3 en 72 millones de euros. A nivel de Grupo BFA, el beneficio despu3s de impuestos ascendió a 213 millones de euros.

Evolución del negocio en Bankia

Bankia concedió en el primer trimestre del año nueva financiación a particulares y empresas por importe de 2.218 millones de euros a través de 26.402 operaciones.

La cifra se desglosa en 951 millones en créditos a grandes empresas; 484 millones a pymes y autónomos; 659 millones a vivienda, y 124 millones en créditos al consumo. A través de la web <http://www.darcuerda.com> la entidad informa periódicamente de la concesión de financiación.

El crédito bruto a la clientela de Bankia ascendió a 142.606 millones de euros, un 2,2% menos que en diciembre. Este descenso se debe, principalmente, a la tendencia de desapalancamiento de hogares y empresas.

DETALLE DEL CRÉDITO A LA CLIENTELA

(millones de euros)	mar-13	dic-12	Variación	
			Importe	%
Administraciones públicas españolas	8.497	8.978	(481)	(5,4%)
Otros sectores residentes	108.644	110.605	(1.961)	(1,8%)
Crédito con garantía real	83.544	84.684	(1.139)	(1,3%)
Crédito con garantía personal	15.256	15.915	(659)	(4,1%)
Crédito comercial y otros créditos	9.843	10.006	(163)	(1,6%)
No residentes	5.480	5.678	(198)	(3,5%)
Adquisiciones temporales	84	10	75	768,3%
Otros activos financieros	1.245	1.654	(410)	(24,8%)
Otros ajustes por valoración	75	43	32	73,0%
Activos dudosos	18.581	18.815	(234)	(1,2%)
CRÉDITO A LA CLIENTELA BRUTO	142.606	145.784	(3.177)	(2,2%)
Fondo de insolvencias	(11.488)	(11.607)	118	(1,0%)
CRÉDITO A LA CLIENTELA NETO	131.118	134.177	(3.059)	(2,3%)

En cuanto a los recursos de clientes en balance, se situaron a 31 de marzo en 165.820 millones de euros, un 1,2% más que en diciembre. El crecimiento responde principalmente al incremento de la actividad en el mercado de repos, que ha permitido a la entidad sustituir parte de la financiación que obtenía a través del Banco Central Europeo.

Esta evolución ha compensado el descenso en los depósitos minoristas, lo que, asociado al menor volumen de inversiones crediticias, ha permitido mantener estable el ratio de créditos sobre depósitos en el entorno del 120%.

DETALLE DE LOS RECURSOS DE CLIENTES

(millones de euros)	mar-13	dic-12	Variación	
			Importe	%
Administraciones públicas españolas	8.824	6.812	2.012	29,5%
Cesiones temporales	6.000	4.002	1.998	49,9%
Otros sectores residentes	105.404	101.648	3.756	3,7%
Cuentas corrientes	12.303	12.040	263	2,2%
Cuentas de ahorro	23.513	23.687	(175)	(0,7%)
Imposiciones a plazo y otros	69.588	65.920	3.668	5,6%
Cesiones temporales	6.949	1.537	5.411	352,0%
Cédulas singulares	10.208	10.558	(350)	(3,3%)
Resto	52.432	53.825	(1.393)	(2,6%)
No residentes	3.057	2.444	613	25,1%
Cesiones temporales	1.781	1.043	738	70,8%
Financiación con cámaras y depósitos de la clientela	117.285	110.904	6.380	5,8%
Empréstitos y otros valores negociables	32.983	37.335	(4.352)	(11,7%)
Financiaciones subordinadas	15.552	15.641	(89)	(0,6%)
TOTAL RECURSOS DE CLIENTES EN BALANCE	165.820	163.880	1.940	1,2%
Fondos de inversión	6.978	6.460	518	8,0%
Fondos de pensiones	4.260	3.785	474	12,5%
Seguros	4.307	4.346	(38)	(0,9%)
Recursos gestionados fuera de balance	15.545	14.592	954	6,5%
TOTAL RECURSOS GESTIONADOS DE CLIENTES	181.365	178.471	2.893	1,6%

Solvencia y liquidez

En términos de solvencia, el Grupo BFA-Bankia generó capital por 598 millones de euros en el primer trimestre del año, de forma que el Core Tier 1 EBA pasó del 9,40% de cierre de 2012 al 9,97% a 31 de marzo. En ambos casos se incluye el efecto del canje de instrumentos híbridos por acciones anunciado el pasado año y que finalizará en mayo.

En el caso de Bankia, su ratio de Core Tier 1 EBA a cierre de marzo llegó al 10,06%, tras generar capital por 416 millones de euros, igualmente incluyendo el efecto del canje de instrumentos híbridos.

Por el lado de la liquidez, Bankia redujo el recurso a la financiación del BCE en 5.300 millones de euros, hasta situarse en 43.600 millones, el nivel más bajo desde junio de 2012.

El *gap comercial*, por su parte, permaneció prácticamente estable, al reducirse en 430 millones de euros en el trimestre, hasta los 32.840 millones.

El Grupo BFA-Bankia cerró el trimestre con 41.200 millones de activos líquidos, que le permiten cubrir la práctica totalidad de sus vencimientos mayoristas.

INFORMACIÓN SOBRE SOLVENCIA DE BFA

(millones de euros)	mar-13 post canje híbridos	mar-13
Recursos Propios Computables	10.800	10.263
<i>Core Capital</i>	11.265	4.613
Recursos Propios Básicos - Tier I	10.800	6.166
Recursos Propios Complementarios - Tier II	0	4.097
Activos Ponderados por Riesgo	108.771	108.771
Requerimientos Mínimos	8.702	8.702
Superávit de Recursos Propios	2.098	1.561
Core Capital BIS II (%)	10,36%	4,24%
Tier 1	9,93%	5,67%
Tier 2	0,00%	3,77%
Coefficiente de Solvencia - Ratio BIS II (%)	9,93%	9,44%
Coefficiente de capital principal (%)	9,97%	3,85%
Coer Tier I EBA	9,97%	3,85%

INFORMACIÓN SOBRE SOLVENCIA DE BANKIA

(millones de euros y %)	mar-13 post canje híbridos	mar-13
Recursos Propios Computables	10.450	10.307
<i>Core Capital</i>	10.392	5.450
Recursos Propios Básicos - Tier I	10.232	5.291
Recursos Propios Complementarios - Tier II	218	5.016
Activos Ponderados por Riesgo	101.713	101.713
Requerimientos Mínimos	8.137	8.137
Superávit de Recursos Propios	2.313	2.170
Core Capital BIS II (%)	10,22%	5,36%
Tier 1	10,06%	5,20%
Tier 2	0,21%	4,93%
Coefficiente de Solvencia - Ratio BIS II (%)	10,27%	10,13%
Coefficiente de capital principal (%)	10,06%	5,20%
Core Tier I EBA	10,06%	5,20%

Riesgos

En términos de calidad del balance, el peso del préstamo promotor en la cartera crediticia de Bankia es de apenas un 3,4%, con una cobertura del 46,7%.

La entidad tiene una cobertura del total de la cartera crediticia de empresas (no promotor) del 15,0% y de particulares del 3,2%, que le permiten cubrir potenciales deterioros que se pudieran producir en estos segmentos.

Millones de euros y %	Exposición	Cobertura	Tasa
Exposición y cobertura			
Cartera de promotores	4.845	2.260	46,7%
Cartera de empresas	41.803	6.261	15,0%
Cartera de particulares	86.395	2.807	3,2%

En cuanto a la gestión del riesgo, Bankia redujo en el primer trimestre el volumen de préstamos de dudoso cobro en 255 millones de euros, hasta los 19.564 millones. La tasa de morosidad se situó en marzo en el 13,08% y la de cobertura en el 61,88%.

Morosidad y cobertura	mar 2013	dic 2012	Var %
<i>Millones de euros y %</i>			
Saldos dudosos	19.564	19.819	(1,3%)
Riesgos totales	149.578	152.542	(1,9%)
Ratio de morosidad total	13,08%	12,99%	+ 0,09 p.p.
Provisiones totales	12.107	12.242	(1,1%)
Genérica	487	484	0,6%
Específica	11.594	11.738	(1,2%)
Riesgo país	25	20	25,0%
Ratio de cobertura	61,88%	61,77%	+ 0,11 p.p.

Reestructuración

Bankia anunció en febrero su intención de acelerar la reestructuración de su red de oficinas, de forma que pueda estar finalizada en el primer trimestre de 2014.

En mayo habrá concluido el ajuste de capacidad en la Comunidad de Madrid y la Comunidad Valenciana, las dos regiones en las que el banco tiene un 60% de su red.

A 31 de marzo la entidad contaba con 2.942 oficinas, frente a las 3.041 de cierre de 2012.

Otros hechos significativos del primer trimestre

En enero Bankia inició la implantación de la marca en su red de sucursales.

La entidad se adhirió al Fondo Social de Vivienda, con la aportación de 1.000 inmuebles.

El 8 de febrero Bankia firmó un acuerdo laboral con la representación sindical sobre el Expediente de Regulación de Empleo presentado por el banco.

En marzo la entidad llevó a cabo un proceso de adquisición de varias emisiones de cédulas hipotecarias.

Bankia finalizó el 18 de marzo el proceso de integración tecnológica de los sistemas de las siete cajas de ahorros que dieron lugar a la entidad con la suma de La Caja de Canarias. Previamente, el 28 de enero, se habían integrado los de Caja Rioja.

El 22 de marzo Bankia llegó a un acuerdo con un fondo filial de Apollo Global Management LLC para la venta de Finanmadrid.

El 22 de marzo el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB) adoptó una serie de acuerdos relacionados con el proceso de recapitalización del Grupo BFA-Bankia.

El 25 de marzo se firmó con la aseguradora Caser un acuerdo de extinción de los compromisos de distribución en exclusiva en contratos de agencia.

En el trimestre la entidad puso en marcha sendas campañas de créditos preconcedidos tanto para empresas como para particulares.

Para más información:

Bankia Comunicación	bankiacomunicacion@bankia.com
Juan Emilio Maíllo	689 869 034 (jmaillo@bankia.com)
Susana R. Arenes	616 404 696 (srarenes@bankia.com)
Mariano Utrilla	691 827 401 (mutrilla@bankia.com)
Carmen de Miguel	679 982 792 (cmiguelh@bankia.com)

DATOS RELEVANTES BANKIA

	mar-13	dic-12	Variación
Balance (millones de euros)			
Activos totales	277.159	282.310	(1,8%)
Crédito a la clientela neto	131.118	134.177	(2,3%)
Crédito a la clientela bruto	142.606	145.784	(2,2%)
Crédito bruto al sector privado residente	108.644	110.605	(1,8%)
Crédito bruto con garantía real	83.544	84.684	(1,3%)
Recursos de clientes en balance	165.820	163.880	1,2%
Financiación con cámaras y depósitos de clientes	117.285	110.904	5,8%
Empréstitos y valores negociables	32.983	37.335	(11,7%)
Pasivos subordinados	15.552	15.641	(0,6%)
Total recursos gestionados de clientes	181.365	178.471	1,6%
Volumen de negocio	312.482	312.648	(0,1%)
Recursos Propios Core Bis II	5.450	5.382	1,3%
Solvencia (%)			
Core capital BIS II	5,36%	5,16%	+0,20 p.p.
Coefficiente de solvencia - Ratio BIS II	10,13%	9,81%	+0,32 p.p.
Ratio de capital principal ⁽¹⁾	5,20%	4,40%	+0,80 p.p.
Core Tier I EBA	5,20%	4,94%	+0,26 p.p.
Gestión del Riesgo (millones de euros y %)			
Riesgos totales	149.578	152.542	(1,9%)
Deudores morosos	19.564	19.819	(1,3%)
Provisiones para insolvencias	12.107	12.242	(1,1%)
Tasa de morosidad	13,1%	13,0%	+0,1 p.p.
Tasa de cobertura	61,9%	61,8%	+0,1 p.p.
Resultados (millones de euros)			
Margen de intereses ⁽²⁾	601	844	(28,8%)
Margen bruto ⁽²⁾	957	1.311	(27,0%)
Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones ⁽²⁾	463	723	(36,0%)
Acción Bankia			
Nº Acciones	1.993.963.354	1.993.963.354	n.a.
Cotización	0,17	0,39	(57,8%)
Capitalización bursátil	329.003.953	779.639.671	(57,8%)
Información Adicional			
Nº de oficinas operativas ⁽³⁾	2.942	3.083	(4,6%)
Nº de empleados ⁽³⁾	19.521	20.005	(2,4%)

(1) Calculado de acuerdo al RDL 2/2011 a 31/12/2012 y de acuerdo a la Ley 9/2012 a 31/03/2013

(2) Excluyendo impacto coste financiero préstamo subordinado

(3) Número de oficinas y empleados afectos a actividades financieras en España y en el extranjero

CUENTA DE RESULTADOS BANKIA

(millones de euros)	1T 2013	1T 2012	Var	
			Importe	%
Margen de intereses	512	844	(332)	(39,3%)
Dividendos	1	1	n.a.	n.a.
Resultado por puesta en equivalencia	15	(11)	n.a.	n.a.
Comisiones totales netas	225	261	(36)	(14,0%)
Resultado de operaciones financieras	166	344	(178)	(51,8%)
Diferencias de cambio	(5)	5	n.a.	n.a.
Otros productos y cargas de explotación	(45)	(133)	88	(66,1%)
Margen bruto	868	1.311	(443)	(33,8%)
Gastos de administración	(446)	(520)	74	(14,2%)
Gastos de personal	(308)	(356)	48	(13,5%)
Otros gastos generales	(139)	(165)	26	(15,8%)
Amortizaciones	(48)	(67)	19	(28,8%)
Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones	374	723	(349)	(48,3%)
Dotaciones a provisiones (neto)	18	-	-	-
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(235)	-	-	-
Resultado de actividades de explotación	157	-	-	-
Pérdidas por deterioro de activos no financieros	(3)	-	-	-
Otras ganancias y pérdidas	(51)	-	-	-
Resultado antes de impuestos	102	-	-	-
Impuesto sobre beneficios	(30)	-	-	-
Rdo. del ejercicio procedente de operaciones continuadas	72	-	-	-
Rdo. operaciones interrumpidas (neto)	(0)	-	-	-
Resultado después de impuestos	72	-	-	-
Resultado atribuido a intereses minoritarios	(2)	-	-	-
Resultado atribuido al grupo	74	-	-	-

CUENTA DE RESULTADOS BANKIA PRO FORMA

(millones de euros)	1T 2013 ⁽¹⁾	1T 2012	Var	
			Importe	%
Margen de intereses	601	844	(243)	(28,8%)
Dividendos	1	1	n.a.	n.a.
Resultado por puesta en equivalencia	15	(11)	n.a.	n.a.
Comisiones totales netas	225	261	(36)	(14,0%)
Resultado de operaciones financieras	166	344	(178)	(51,8%)
Diferencias de cambio	(5)	5	n.a.	n.a.
Otros productos y cargas de explotación	(45)	(133)	88	(66,1%)
Margen bruto	957	1.311	(354)	(27,0%)
Gastos de administración	(446)	(520)	74	(14,2%)
Gastos de personal	(308)	(356)	48	(13,5%)
Otros gastos generales	(139)	(165)	26	(15,8%)
Amortizaciones	(48)	(67)	19	(28,8%)
Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones	463	723	(260)	(36,0%)
Dotaciones a provisiones (neto)	18	-	-	-
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(235)	-	-	-
Resultado de actividades de explotación	246	-	-	-
Pérdidas por deterioro de activos no financieros	(3)	-	-	-
Otras ganancias y pérdidas	(51)	-	-	-
Resultado antes de impuestos	191	-	-	-

(1) Excluye el impacto del coste financiero del préstamo subordinado

BALANCE BANKIA

(millones de euros)	mar-13	dic-12	Variación	
			Importe	%
Caja y depósitos en bancos centrales	3.355	4.570	(1.214)	(26,6%)
Cartera de negociación	32.511	35.772	(3.261)	(9,1%)
Crédito a clientes	27	40	(13)	(32,8%)
Activos financieros disponibles para la venta	39.084	39.686	(602)	(1,5%)
Valores representativos de deuda	39.084	39.686	(602)	(1,5%)
Instrumentos de capital	0	0	n.a.	n.a.
Inversiones crediticias	145.393	144.341	1.052	0,7%
Depósitos en entidades de crédito	12.166	7.988	4.177	52,3%
Crédito a clientes	131.091	134.137	(3.046)	(2,3%)
Resto	2.136	2.215	(79)	(3,6%)
Cartera de inversión a vencimiento	28.936	29.159	(224)	(0,8%)
Derivados de cobertura	5.619	6.174	(556)	(9,0%)
Activos no corrientes en venta	9.664	9.506	157	1,7%
Participaciones	342	300	42	14,0%
Activo material e intangible	1.883	1.920	(37)	(1,9%)
Otros activos, periodificaciones y activos fiscales	10.372	10.882	(510)	(4,7%)
TOTAL ACTIVO	277.159	282.310	(5.152)	(1,8%)
Cartera de negociación	30.645	33.655	(3.011)	(8,9%)
Pasivos financieros a coste amortizado	241.616	243.723	(2.107)	(0,9%)
Depósitos de bancos centrales	45.809	51.955	(6.146)	(11,8%)
Depósitos de entidades de crédito	28.456	26.081	2.376	9,1%
Depósitos de la clientela y financiación con cámaras	117.285	110.904	6.380	5,8%
Débitos representados por valores negociables	32.983	37.335	(4.352)	(11,7%)
Pasivos subordinados	15.552	15.641	(89)	(0,6%)
Otros pasivos financieros	1.532	1.808	(276)	(15,3%)
Derivados de cobertura	2.433	2.790	(357)	(12,8%)
Pasivos por contratos de seguros	258	262	(5)	(1,9%)
Provisiones	2.577	2.869	(292)	(10,2%)
Otros pasivos, periodificaciones y pasivos fiscales	5.131	5.067	64	1,3%
TOTAL PASIVO	282.660	288.366	(5.707)	(2,0%)
Intereses minoritarios	(48)	(48)	(0)	0,3%
Ajustes por valoración	(322)	(804)	481	(59,9%)
Fondos propios	(5.130)	(5.204)	74	(1,4%)
TOTAL PATRIMONIO NETO	(5.501)	(6.056)	555	(9,2%)
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	277.159	282.310	(5.152)	(1,8%)

DATOS RELEVANTES GRUPO BFA

	1T2013	dic-12	Var (%)
Balance (millones de euros)			
Activos totales	298.471	309.187	(3,5%)
Crédito a la clientela neto	131.335	134.486	(2,3%)
Crédito bruto al sector privado residente	108.889	110.824	(1,7%)
Crédito bruto con garantía real	83.654	84.728	(1,3%)
Recursos de clientes en balance	164.999	162.796	1,4%
Financiación con cámaras y depósitos de clientes	117.000	110.490	5,9%
Empréstitos y valores negociables	40.801	45.065	(9,5%)
Pasivos subordinados	7.199	7.241	(0,6%)
Total recursos gestionados de clientes	180.545	178.378	1,2%
Volumen de negocio	311.879	312.865	(0,3%)
Recursos Propios Core Bis II	4.613	4.405	4,7%
Resultados (millones de euros)			
	1T2013	1T2012	
Margen de intereses	587	694	(15,5%)
Margen bruto	1.027	1.317	(22,0%)
Resultado de la actividad de explotación antes de dotaciones	529	722	(26,7%)
Resultado de la actividad de explotación	318	-	-
Beneficio antes de impuestos	263	-	-
Beneficio después de impuestos	213	-	-
Beneficio atribuido al grupo	177	-	-
Solvencia (%)			
	1T2013	dic-12	
Core capital BIS II	4,24%	3,94%	+0,3 p.p.
Coeficiente de solvencia - Ratio BIS II	9,44%	9,03%	+0,4 p.p.
Ratio de capital principal ⁽¹⁾	3,85%	2,74%	+1,1 p.p.
Gestión del Riesgo (millones de euros y %)			
	1T2013	dic-12	
Riesgos totales	150.012	152.955	(1,9%)
Deudores morosos	19.778	20.033	(1,3%)
Provisiones para insolvencias	12.352	12.488	(1,1%)
Tasa de morosidad	13,18%	13,10%	+0,08 p.p.
Tasa de cobertura	62,45%	62,34%	+0,11 p.p.

(1) Calculado de acuerdo al RDL 2/2011 a 31/12/2012 y de acuerdo a la Ley 9/2012 a 31/03/2013

RESULTADOS GRUPO BFA

(millones de euros)	1T2013	1T2012	Variación	
			Importe	%
Margen Intereses	587	694	(107)	(15,5%)
Dividendos	101	1	99	-
Resultado por Puesta en Equivalencia	15	71	(56)	(78,8%)
Comisiones Totales Netas	219	247	(28)	(11,3%)
Resultado de Operaciones Financieras	158	432	(274)	(63,4%)
Diferencias de Cambio	(5)	5	(10)	(193,6%)
Otros Productos y Cargas de Explotación	(47)	(133)	86	(64,6%)
Margen Bruto	1.027	1.317	(290)	(22,0%)
Gastos de Administración	(450)	(527)	77	(14,6%)
Gastos de Personal	(308)	(359)	51	(14,2%)
Otros Gastos Generales	(142)	(168)	26	(15,4%)
Amortizaciones	(48)	(68)	20	(29,6%)
Margen antes de Provisiones	529	722	(193)	(26,7%)
Dotaciones a Provisiones (neto)	18	-	-	-
Pérdidas por Deterioro de Activos Financieros (neto)	(229)	-	-	-
Resultado de Actividades de Explotación	318	-	-	-
Pérdidas por Deterioro de Activos no Financieros	(3)	-	-	-
Otras Ganancias y Pérdidas	(52)	-	-	-
Resultado antes de Impuestos	263	-	-	-
Impuesto sobre Beneficios	(50)	-	-	-
Rdo. del Ejercicio Procedente de Operaciones Continuas	214	-	-	-
Resultado de Operaciones Interrumpidas (neto)	(0)	-	-	-
Resultado del Ejercicio después de Impuestos	213	-	-	-
Resultado Atribuido a Intereses Minoritarios	36	-	-	-
Resultado Atribuido al Grupo	177	-	-	-

BALANCE GRUPO BFA

(millones de euros)	1T2013	2012	Variación	
			Importe	%
Caja y Depósitos en Bancos Centrales	3.435	4.650	(1.215)	(26,1%)
Cartera de Negociación	31.467	34.574	(3.107)	(9,0%)
<i>De la que: Crédito a la Clientela</i>	27	40	(13)	(32,8%)
Activos Financieros Disponibles para la Venta	53.828	54.632	(803)	(1,5%)
Valores Representativos de Deuda	53.828	54.632	(803)	(1,5%)
Instrumentos de Capital	0	0	0	-
Inversiones Crediticias	140.881	144.851	(3.970)	(2,7%)
Depósitos en Entidades de Crédito	7.436	8.184	(748)	(9,1%)
Crédito a Clientes	131.308	134.446	(3.138)	(2,3%)
Resto	2.137	2.221	(84)	(3,8%)
Cartera de Inversión a Vencimiento	37.269	37.556	(286)	(0,8%)
Derivados de Cobertura	5.866	6.769	(904)	(13,4%)
Activos no Corrientes en Venta	12.047	11.906	141	1,2%
Participaciones	342	300	42	14,0%
Activo Material e Intangible	1.884	1.920	(37)	(1,9%)
Otros Activos, Periodificaciones y Activos Fiscales	11.452	12.029	(577)	(4,8%)
TOTAL ACTIVO	298.471	309.187	(10.716)	(3,5%)
Cartera de Negociación	29.600	32.556	(2.955)	(9,1%)
Pasivos Financieros a Coste Amortizado	253.313	259.440	(6.127)	(2,4%)
Depósitos de Bancos Centrales	59.918	74.692	(14.774)	(19,8%)
Depósitos de Entidades de Crédito	26.869	20.207	6.663	33,0%
Financiación con Cámaras y Depósitos de la Clientela	117.000	110.490	6.510	5,9%
Débitos Representados por Valores Negociables	40.801	45.065	(4.264)	(9,5%)
Pasivos Subordinados	7.199	7.241	(42)	(0,6%)
Otros Pasivos Financieros	1.527	1.746	(219)	(12,5%)
Derivados de Cobertura	3.478	3.987	(509)	(12,8%)
Pasivos por Contratos de Seguros	258	262	(5)	(1,9%)
Provisiones	2.657	3.833	(1.177)	(30,7%)
Otros Pasivos, Periodificaciones y Pasivos Fiscales	5.228	5.182	46	0,9%
TOTAL PASIVO	294.534	305.260	(10.727)	(3,5%)
Intereses Minoritarios	(589)	(2.523)	1.934	(76,7%)
Ajustes por Valoración	(3.021)	(962)	(2.059)	214,0%
Fondos Propios	7.547	7.412	135	1,8%
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.938	3.927	11	0,3%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	298.471	309.187	(10.716)	(3,5%)