

Presentación de resultados 1T 2013

Abril 2013

Bankia

**EMPECEMOS POR
LOS PRINCIPIOS**



Advertencia legal

Este documento ha sido elaborado por Bankia, S.A. (“Bankia”) y se presenta exclusivamente para propósitos de información. Este documento no es un folleto, ni supone una oferta o recomendación para realizar una inversión.

Este documento no constituye un compromiso de suscripción, ni una oferta de financiación, ni una oferta para vender, ni una solicitud de oferta para comprar valores de Bankia, los cuales deberán estar sujetos a aprobaciones internas de Bankia.

Bankia no garantiza la exactitud de la información contenida en este documento, ni que la misma sea completa. La información aquí contenida se ha obtenido de fuentes consideradas fidedignas por Bankia, pero Bankia no manifiesta ni garantiza que sea completa ni exacta, en particular respecto a los datos suministrados por terceros. Este documento puede contener información resumida o no auditada, y se invita a sus receptores a consultar la documentación e información pública presentada por Bankia a las autoridades de supervisión del mercado de valores. Todas las opiniones y estimaciones están dadas a la fecha indicada en el documento por lo que pueden ser objeto de cambio. El valor de cualquier inversión puede fluctuar como consecuencia de cambios en el mercado. La información de este documento no tiene por objeto predecir resultados futuros y no se da ninguna garantía respecto a las misma.

La distribución del presente documento en otras jurisdicciones puede estar prohibida por lo que los receptores del presente documento o quienes finalmente obtengan copia o ejemplar del mismo, se convierten en responsables de tener conocimiento de dichas restricciones y cumplirlas. Aceptando este documento usted acepta las restricciones y advertencias precedentes.

Este documento no revela todos los riesgos ni otros aspectos significantes relacionados con la inversión en los valores/ operaciones de Bankia. Antes de realizar cualquier operación, los potenciales inversores deben asegurarse de que entienden en su totalidad los términos de los valores/operaciones y los riesgos inherentes a los mismos. Este documento no es un folleto para los valores que se describen en el mismo. Los potenciales inversores sólo deben suscribir valores de Bankia teniendo en cuenta la información publicada en el correspondiente folleto de Bankia y no sobre la base de la información contenida en este documento.

Índice

- 1. Claves 1T 2013**
2. Resultados del 1T 2013
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
4. Liquidez y solvencia
5. Conclusiones

Claves 1T 2013

1

EVOLUCION FINANCIERA



Generación de Beneficios

Reducción de costes

Estabilización de la mora

Confortable situación de liquidez

Generación orgánica de capital

2

AVANCE EN EL PLAN DE REESTRUCTURACION



Ampliación de capital en ejecución

Firma acuerdo laboral (ERE)

Integración tecnológica completada

Aceleración plan de cierre de oficinas

Claves 1T 2013

1

EVOLUCION FINANCIERA – GRUPO BFA

Resultados

- ✓ Generación de beneficio neto: €213 millones en el Grupo BFA
- ✓ Reducción de gastos de explotación: -11,6 % respecto a 4T 2012

Calidad de los activos

- ✓ Saldos dudosos y tasa de morosidad estables.
- ✓ Altas tasas de cobertura sobre carteras de crédito.

Liquidez y solvencia

- ✓ Ratio LtD y GAP comercial sin variaciones respecto a 4T 2012.
- ✓ Generación orgánica de capital: 57 pbs hasta llegar a 9,97% CORE TIER I EBA pro forma en Grupo BFA

Claves 1T 2013

2 AVANCE EN EL PLAN DE REESTRUCTURACION – AMPLIACIÓN DE CAPITAL

Datos € Bn


Banco Financiero y
de Ahorros S.A.

24,5

Bankia

15,5

YA
REALIZADO

18,0

Ampliación de capital
por Bonos ESM

4,5

Préstamo subordinado

10,7

Emisión CoCos

EN
EJECUCION

6,5

Canje de instrumentos híbridos
en acciones ordinarias de Bankia

10,7

Ampliación Capital con
Derechos y Amort. CoCos

4,8

Canje de híbridos
por acciones

4,5

Cancelación préstamo
subordinado

2 AVANCE EN EL PLAN DE REESTRUCTURACION – AMPLIACIÓN DE CAPITAL

COMPLETADO

Reducción del nominal de 2€ a
0,01€
Contrasplit de 100/1 acc

Nuevo nominal resultante: 1€

EN EJECUCION

Ampliación de capital en
Bankia con derechos de
suscripción preferente por
10.700 MM €

Ampliación de capital en Bankia
por hasta 5.210 MM⁽¹⁾ € con
exclusión del derecho de
suscripción preferente (Canje de
híbridos)

CONDICIONES DE LA AMPLIACION

Acciones a emitir (millones)	11.762
Precio de suscripción (€)	1,3527
Importe máximo (€ millones)	15.910 ⁽¹⁾

RECORTES MEDIOS CANJE HIBRIDOS

Preferentes	38%
Subordinada perpetua	36%
Subordinada con vencimiento	13%

⁽¹⁾ Máximo importe de la ampliación de capital por canje. El escenario base contempla la generación de capital por 4.841 millones por el canje de híbridos y por tanto un importe estimado de 15.541 MM €

2 AVANCE EN EL PLAN DE REESTRUCTURACION – AMPLIACIÓN DE CAPITAL

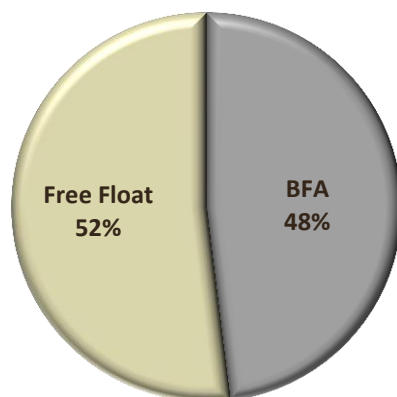
CALENDARIO ORIENTATIVO (sujeto a la verificación y registro del Documento de Registro y de las Notas de Valores por la CNMV)

16 de Abril	Aprobación por Comisión Rectora FROB acuerdos para: reducción nominal, contrasplit, ampliación de capital con derechos y conversión de híbridos
22 de Abril	Inicio de negociación de acciones tras contrasplit
25/26 de abril (e)	Fecha prevista registro Folleto por la CNMV
26/28 de abril – 10/13 mayo (e)	Periodo Cotización de Derechos
	Periodo Oferta Canje deuda senior (LT2)
21/24 de mayo (e)	Amortización de CoCos
	Adjudicación de acciones y canje híbridos
Última semana de Mayo(e)	Cotización Nuevas Acciones

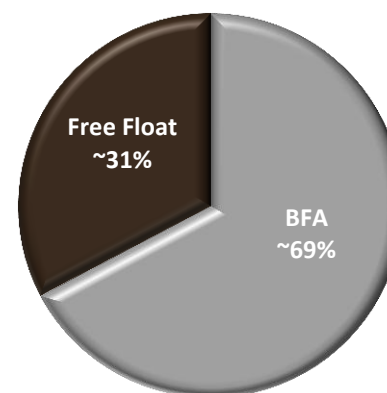
2 AVANCE EN EL PLAN DE REESTRUCTURACION – AMPLIACIÓN DE CAPITAL

PREVISIBLE ESTRUCTURA ACCIONARIAL GRUPO BANKIA

PRE AMPLIACION



POST AMPLIACION Y CANJE (estimado)



Nº ACCIONES FINALES (MILL)

11.509⁽¹⁾

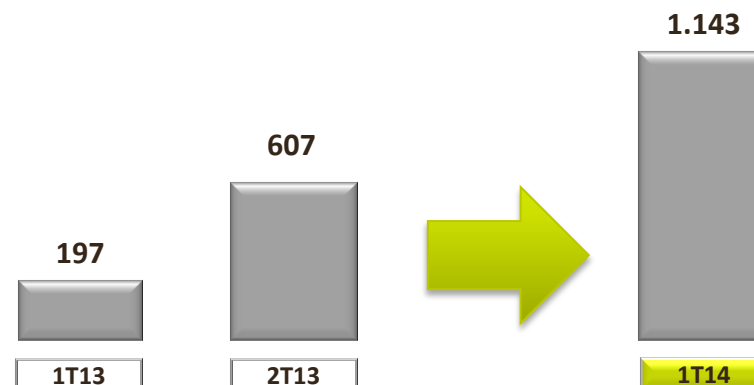
(1) Estimado con la base de 4.841 millones de generación de capital

2 AVANCE EN EL PLAN DE REESTRUCTURACION – ACELERACIÓN DEL PLAN

CIERRES DE OFICINAS HASTA 1T 2013

CIERRES ESTIMADOS S/ PLAN HASTA 2015	1.143
CIERRES EJECUTADOS HASTA 1T 2013	197
% SOBRE OBJETIVO	17%

CALENDARIO DE CIERRES ACUMULADO PREVISTO



Aceleración de los cierres de oficinas previstos en el Plan Estratégico

Las redes de Madrid y Valencia (60% del total) estarán completamente reestructuradas a finales de Mayo de 2013.


Se estima que para el 1T 2014 se habrán llevado a cabo la totalidad de los cierres previstos

Índice

1. Claves 1T 2013
- 2. Resultados del 1T 2013**
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
4. Liquidez y solvencia
5. Conclusiones

Resultados del 1T 2013

Cuenta de Resultados BFA y Bankia – Principales magnitudes

	 Banco <small>Financiero y de Ahorros S.A.</small>	Bankia
Margen Intereses	587	512
Dividendos	101	1
Otros ingresos	339	355
Margen Bruto	1.027	868
Gastos de Explotación	(498)	(494)
Margen antes de provisiones	529	374
Saneamientos y otros	(266)	(272)
Beneficio antes de impuestos	263	102
Impuestos	(50)	(30)
Beneficio despues de impuestos	213	72

Datos € Mn

Resultados del 1T 2013

Bankia

Cuenta de Resultados Proforma Bankia – Principales magnitudes

La siguiente cuenta de resultados proforma excluye el coste del préstamo subordinado de BFA a Bankia por importe de 89 millones, el cual será cancelado tras la ampliación de capital.

		Mar 2013
A	Margen Intereses	601
B	Margen Bruto	957
C	Gastos de Explotación	(494)
D	Margen antes de provisiones	463
	Saneamientos y otros	(272)
E	Beneficio antes de impuestos	191

Datos Grupo Bankia. € Mn

Bankia

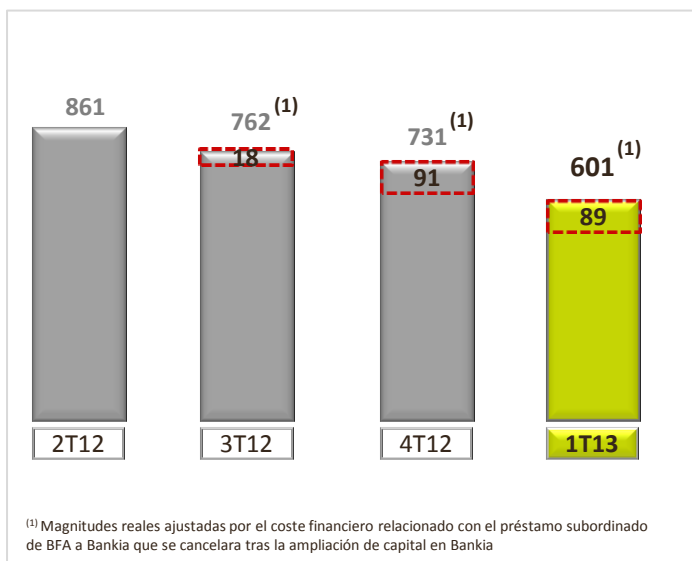
Resultados del 1T 2013

Bankia

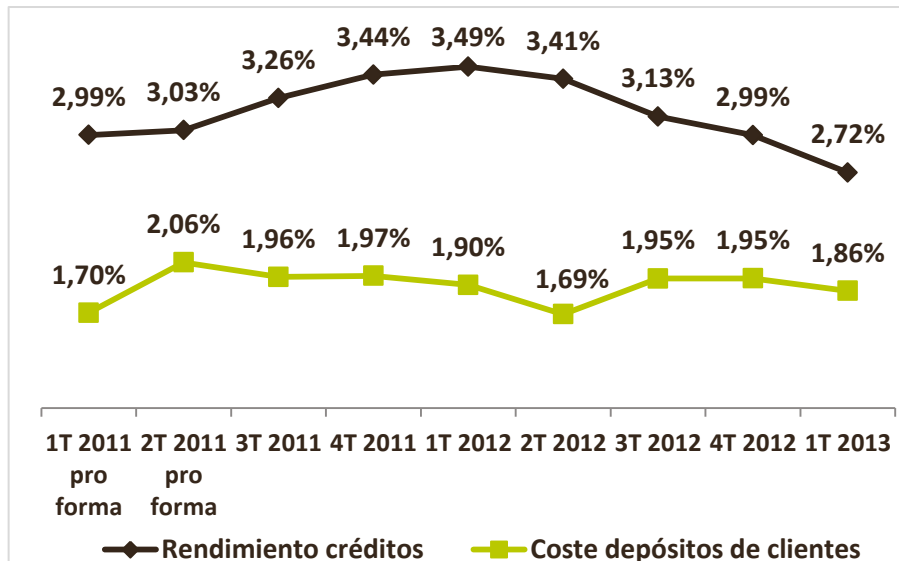
A

Margen de intereses – Bankia

Evolución trimestral margen de intereses



Rendimiento crédito y depósitos de clientes



- Si bien se espera una caída adicional del rendimiento del crédito por el reflejo del último tramo de la curva Euribor, este efecto se verá compensado por:

- Mayores diferenciales en nuevas operaciones
- Reducción de la remuneración de los depósitos
- Recompras y vencimientos mayoristas
- Menor coste de funding por apertura de los mercados

Datos Grupo Bankia. € Mn

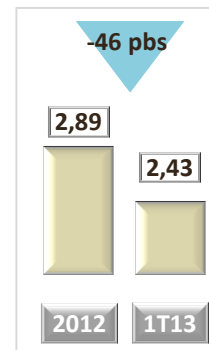
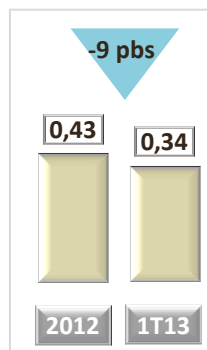
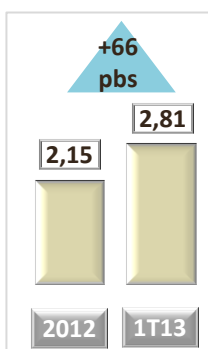
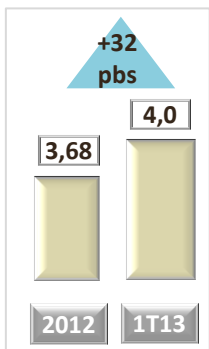
Resultados del 1T 2013

A Margen de Intereses – Bankia

Diferenciales en nuevas operaciones

Crédito a la clientela

Depósitos de la clientela



PYMES y corporates no promotor

Hipotecas a terceros

Depósitos a la vista

Depósitos a plazo

NUEVA PRODUCCION



Mejora en DIFERENCIALES DE CRÉDITO



Reducción en REMUNERACION DE DEPOSITOS



MEJORA DE LOS DIFERENCIALES

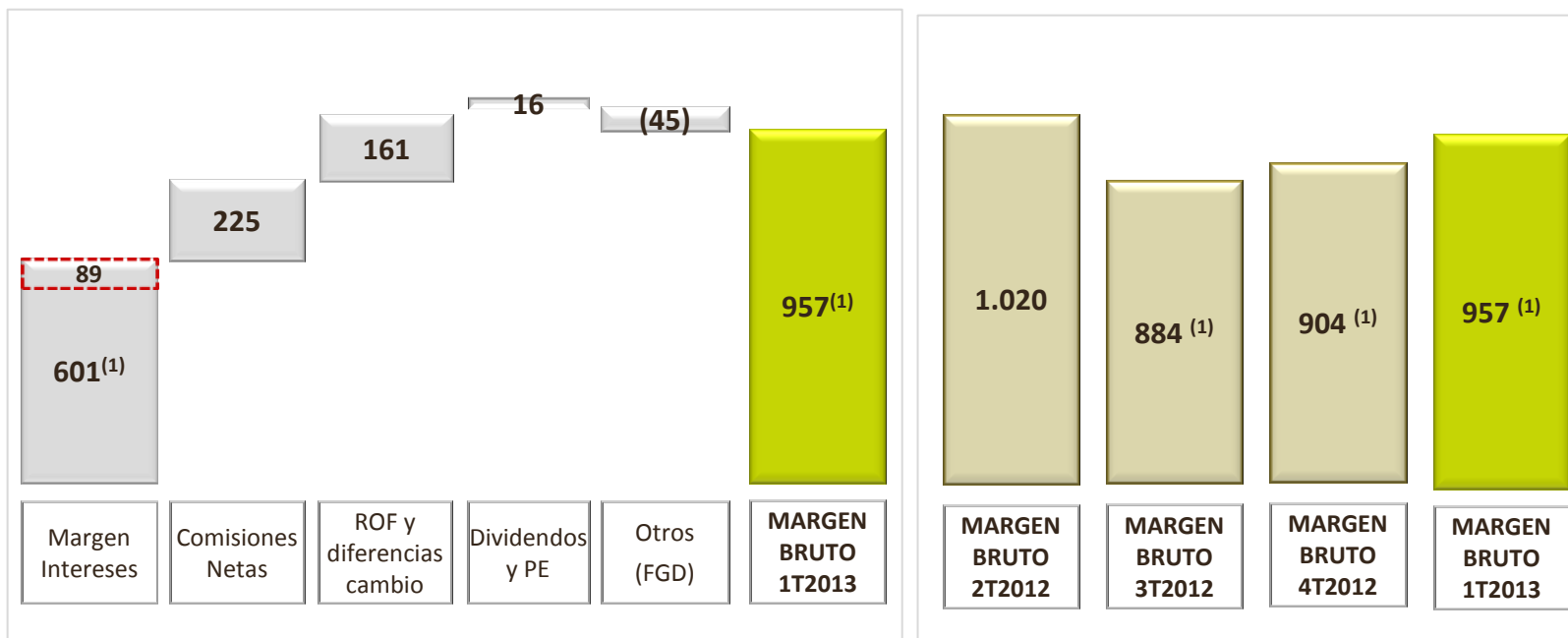
Datos Grupo Bankia. pbs

Resultados del 1T 2013

B

Margen Bruto – Bankia

Composición y evolución del Margen Bruto



⁽¹⁾ Magnitudes reales ajustadas por el coste financiero relacionado con el préstamo subordinado de BFA a Bankia que se cancelará tras la ampliación de capital en Bankia

El Margen Bruto en 1T 2013 refleja el entorno de tipos y la ralentización de la actividad bancaria

Datos Grupo Bankia. € Mn

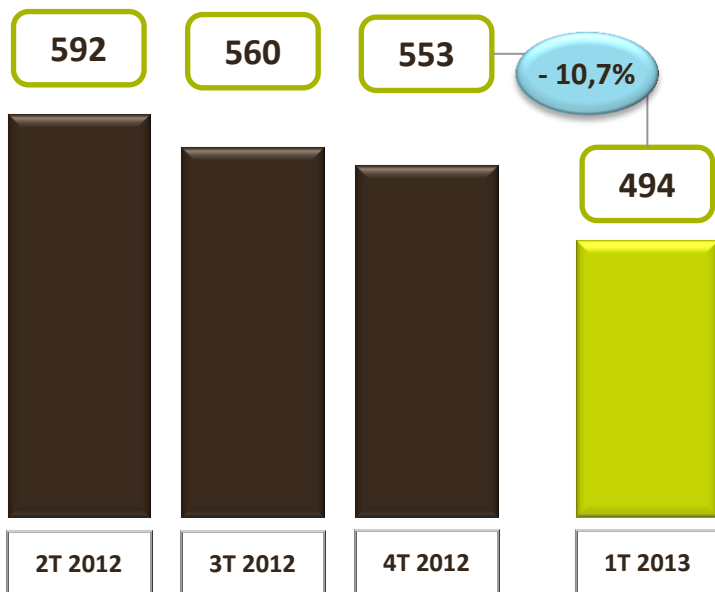
Resultados del 1T 2013



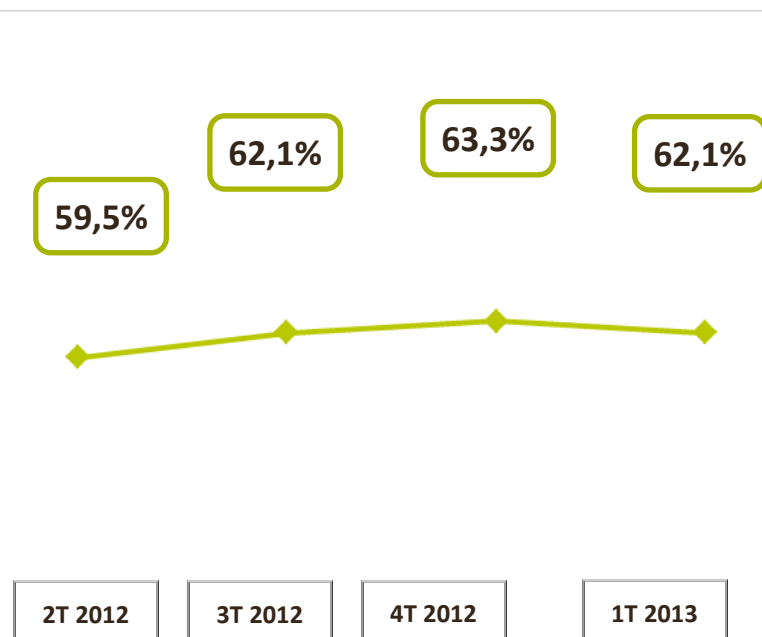
Gastos de explotación – Bankia

Comparativa trimestral gastos de explotación

Datos Grupo Bankia. € Mn



Gastos de explotación/Margen ordinario ex ROF



A pesar de la caída en Margen Financiero la reducción de costes permite mantener el ratio de eficiencia básica ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Ratio de eficiencia ex ROF y ex Diferencias de cambio

D

Margen antes de provisiones - Bankia



⁽¹⁾ Magnitudes reales ajustadas el coste financiero relacionado con el préstamo subordinado de BFA a Bankia que se cancelara tras la ampliación de capital en Bankia

Margen antes de provisiones por encima de los tres trimestres anteriores

Datos Grupo Bankia. € Mn

Resultados del 1T 2013

Bankia

E

Beneficio antes de impuestos - Bankia

1T 2013

Margen antes de provisiones

463 ⁽¹⁾

Deterioro activos financieros y dotaciones a provisiones

-218

Deterioros activos no financieros

-3

Dotación activos inmobiliarios y otros

-51

Beneficio antes de impuestos

191

⁽¹⁾ Incluye 89 millones en margen de intereses por el impacto del préstamo subordinado

Gestión del riesgo acotada y financiable por el margen antes de provisiones

Datos Grupo Bankia. € Mn

Índice


1. Claves 1T 2013
2. Resultados del 1T 2013
- 3. Calidad de los activos y gestión del riesgo**
4. Liquidez y solvencia
5. Conclusiones

Calidad de los activos y gestión del riesgo

Bankia

Calidad crediticia

Crédito y tasas de cobertura sobre carteras de crédito

Carteras	Dic 2012			Mar 2013	
	Saldo bruto	Provisiones sobre crédito bruto (%)		Saldo bruto	Provisiones sobre crédito bruto (%)
Promotor	4,8	44,8%		4,8	46,7%
Empresas	43,0	14,8%		41,8	15,0%
Particulares	87,6	3,3%		86,4	3,2%
Total cartera crediticia	145,8	8,0%		142,6	8,1%
Total cartera sin promotor	141,0	6,7%		137,8	6,7%

Mantenimiento de las elevadas tasas de cobertura sobre carteras

Datos Grupo Bankia. € Bn

Calidad de los activos y gestión del riesgo

Bankia

Calidad crediticia

Morosidad y cobertura

	Dic 2012	Mar 2013
Riesgos totales brutos	152,5	149,6
Activos dudosos	19,8	19,6
Tasa de morosidad	13,0%	13,1%
Cobertura morosidad	61,8%	61,9%

Evolución saldos dudosos

Saldos dudosos Dic 2012	19,8
+ Entradas Brutas	+ 0,7
- Recuperaciones	- 0,8
Entradas netas	- 0,1
- Fallidos	-0,1
Saldos dudosos 1T 2013	19,6

Tasa de morosidad y cobertura estables

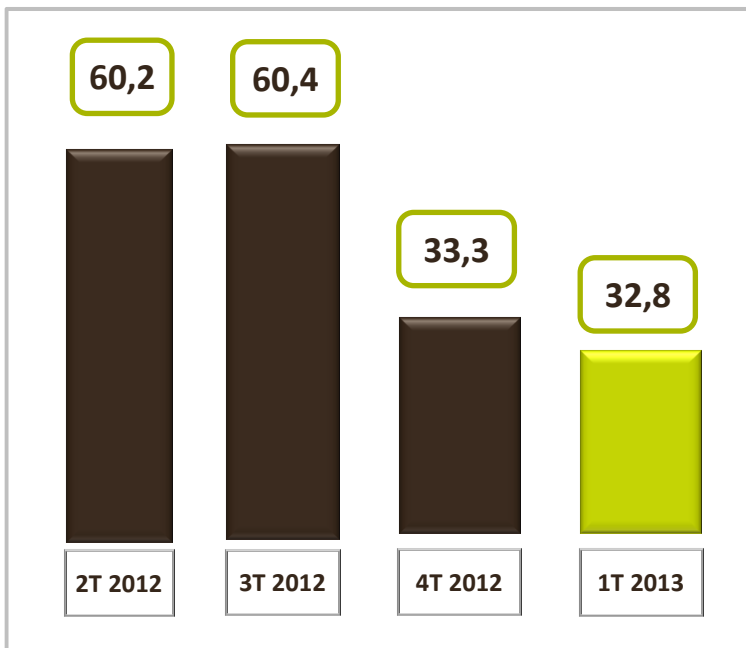
Datos Grupo Bankia. € Bn

Índice

1. Claves 1T 2013
2. Resultados del 1T 2013
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
- 4. Liquidez y solvencia**
5. Conclusiones

Principales indicadores de liquidez - Bankia

GAP Comercial



El GAP comercial continúa reduciéndose en un contexto marcado por:

- Traspaso de depósitos a fondos de inversión derivado de la mayor rentabilidad de éstos
- Anticipo del calendario de cierre de oficinas
- Cambio en la política de remuneración de los depósitos

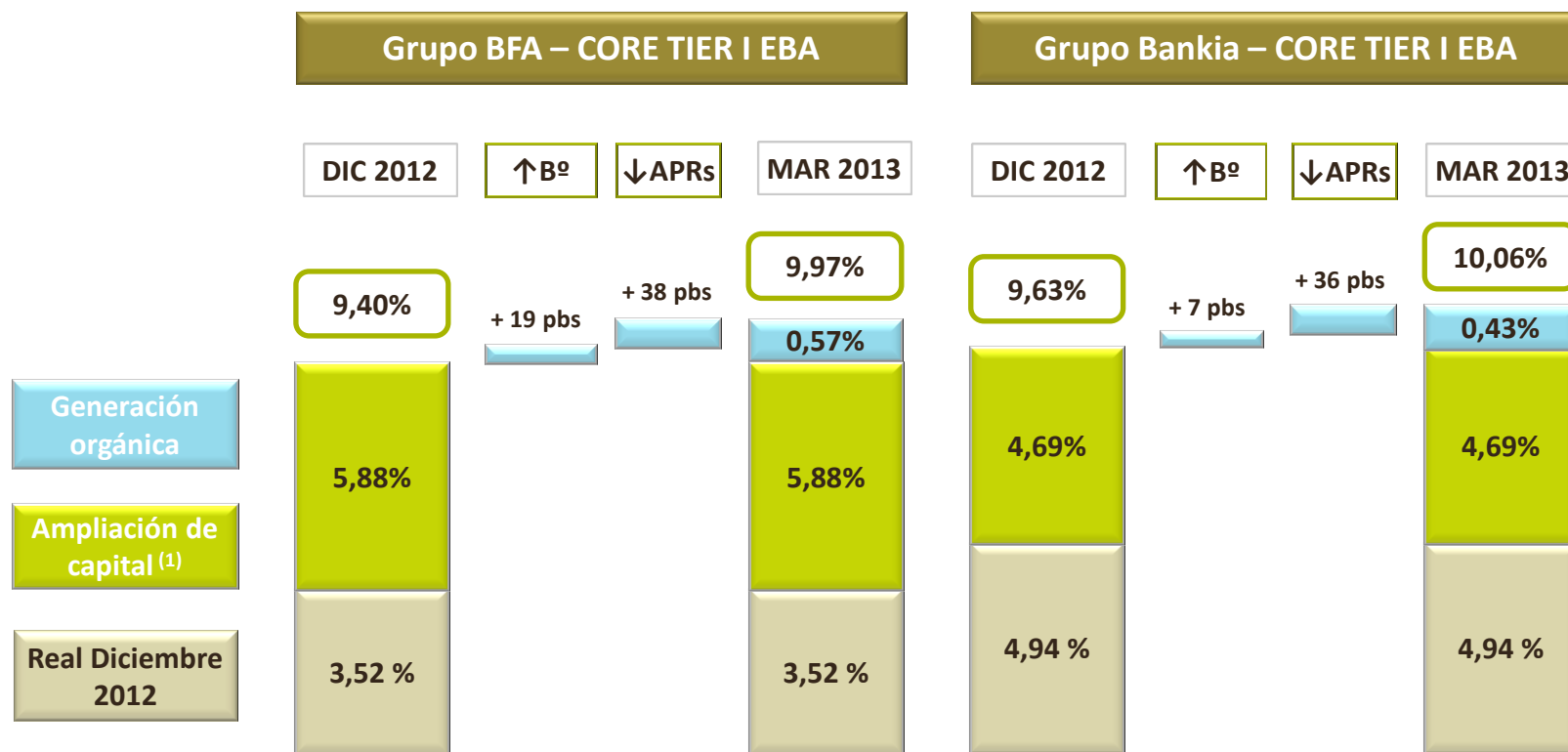
Datos Grupo Bankia. € Bn

LtD estable en torno al 120%

GAP comercial: Crédito neto – crédito de mediación – pagarés minoristas – depósitos estrictos de clientes

LTD ratio: (Crédito neto / (pagarés minoristas + depósitos estrictos de clientes + depósitos ICO/BEI + cédulas singulares))

Generación orgánica de capital



⁽¹⁾ Se estima una conversión en acciones por importe por importe de 4.841 millones

Modelo autosostenible de generación de capital

Índice

1. Claves 1T 2013
2. Resultados del 1T 2013
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
4. Liquidez y solvencia
- 5. Conclusiones**

Conclusiones

Empezando a «normalizar» la cuenta de resultados

1

Entorno de tensión para el margen financiero (como esperábamos)

2

Políticas de precio y de negocio enfocadas a la gestión del margen y comisiones

3

Fuerte impulso a la reestructuración del Grupo: proceso concluido en 4 trimestres

4

Seguimiento y gestión reforzada de la morosidad

Presentación de resultados 1T 2013

Abril 2013

Bankia

EMPECEMOS POR
LOS PRINCIPIOS