

# Presentación trimestral de resultados

**1T 2015**

**27 de abril de 2015**

**Bankia**

**Bankia**

SIGAMOS TRABAJANDO



## 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 del trimestre**
2. Resultados del 1T 2015
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
4. Liquidez y solvencia
5. Conclusiones

## Claves del trimestre

Adaptación del modelo de negocio al nuevo escenario macroeconómico

### Evolución positiva de los principales indicadores macro

**PIB 2015e:** +2,8% vs 1,4% PIB 2014

Fuente: BdE

### Reducción tipos de interés

**EUR 12m:** 0,20% Mar15 vs 0,59% Mar14

**Letras 1 año:** 0,02% Mar15 vs 0,58% Mar14

1

**Incremento de la actividad comercial**

2

**Aumento de la productividad**

3

**Control de gastos y mejora de la eficiencia**

4

**Reducción tasa de mora y gestión de los activos dudosos**

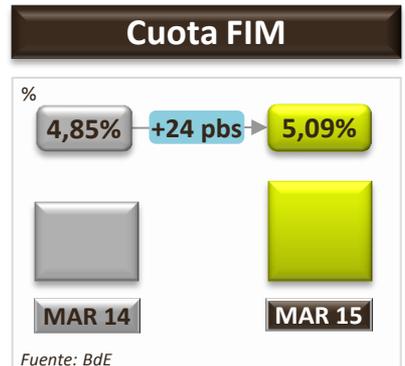
# Claves del trimestre



## 1 Incremento de la actividad comercial: recursos de clientes

€ Bn	MAR 14		DIC 14		MAR 15	Variación interanual
<b>DEPÓSITOS ERICTOS DE CLIENTES</b>	90,8	+4,1	94,9	+1,2	96,1	+ 5,8%
<b>RECURSOS DE CLIENTES FUERA DE BALANCE</b>	19,5	+1,5	21,0	+1,4	22,4	+ 14,9%
<b>TOTAL</b>	<b>110,3</b>	<b>+5,6</b>	<b>115,9</b>	<b>+2,6</b>	<b>118,5</b>	<b>+ 7,4%</b>

Nota: Cifras excluyendo la aportación de Aseval (€2,1 bn) vendida en el 4T 2014



**Importante incremento de los fondos de inversión en el trimestre: +1,2 Bn (+12,0% vs Dic 14), superando los €11,6 bn de patrimonio gestionado**

# Claves del trimestre

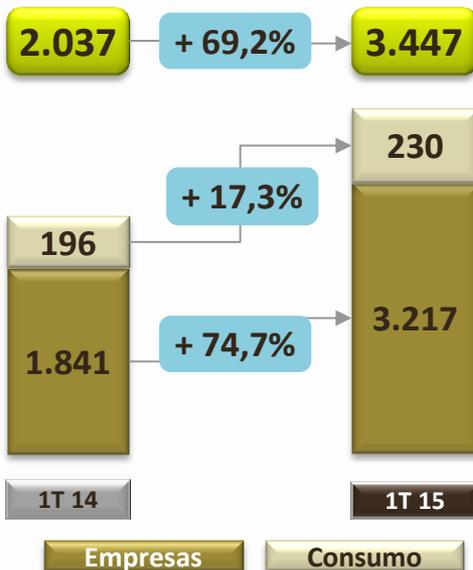


1

## Incremento de la actividad comercial: crédito

### NUEVAS FORMALIZACIONES

€ Mn



Nota: No incluye adecuaciones

### EVOLUCIÓN SALDO DE CRÉDITO

€ Bn

	MAR 14	DIC 14	MAR 15	MAR15 vs DIC14
<b>Crédito bruto total</b>	<b>127,6</b>	<b>121,8</b>	<b>121,2</b>	<b>-0,6</b>
Hipotecas	76,6	72,4	71,2	-1,2
Promotor	3,5	3,0	2,7	-0,3
<b>Empresas y consumo</b>	<b>47,5</b>	<b>46,4</b>	<b>47,3</b>	<b>+0,9</b>
Ventas de carteras	0,9			
<b>Empresas y consumo orgánico</b>	<b>46,6</b>	<b>46,4</b>	<b>47,3</b>	<b>+0,7bn (+1,5%)</b>

El saldo de empresas incluye sector público

Crédito bruto excluye adquisiciones temporales de activos de BFA

En línea con el objetivo de incrementar en 2015 el crédito a empresas y consumo

+ €0,9 Bn de crecimiento en los segmentos clave de negocio, empresas y consumo

# Claves del trimestre



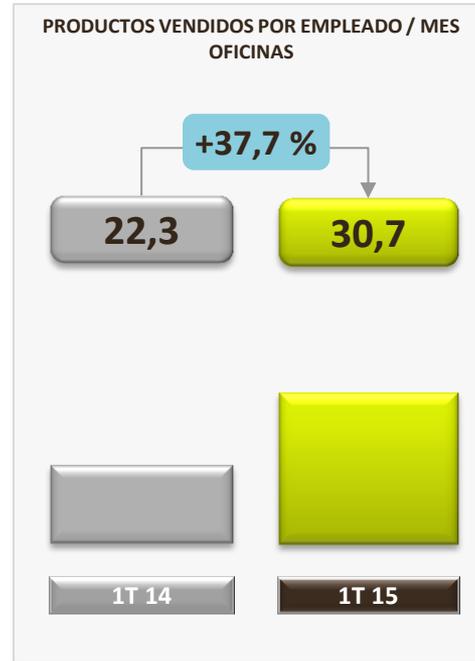
2

## Aumento de la productividad

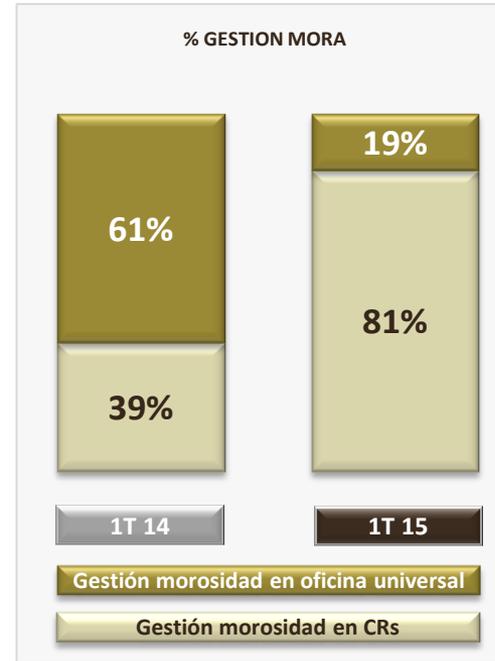
La segmentación de la red...



...nos permite seguir incrementando la productividad por empleado...



...y aplicar una gestión mas especializada y eficiente de la morosidad



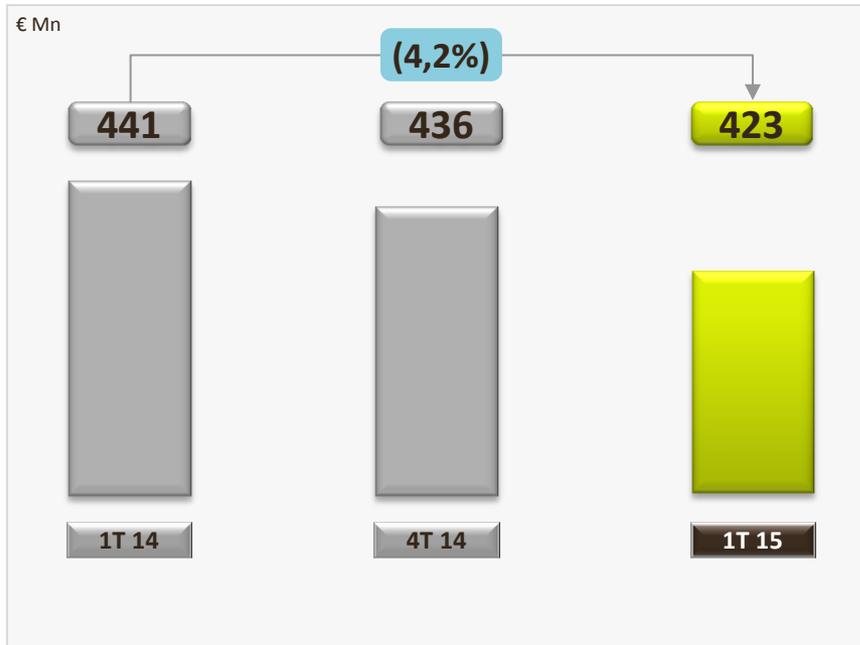
# Claves del trimestre



3

## Control de gastos y mejora de la eficiencia

### EVOLUCION GASTOS DE EXPLOTACION



La política de control de gastos sigue siendo prioritaria...

### INDICADORES DE EFICIENCIA



Gastos de explotación 1T2015 actualizados

Sector Doméstico incluye los 10 principales bancos domésticos (ex Bankia)

...como ventaja competitiva para incrementar la rentabilidad

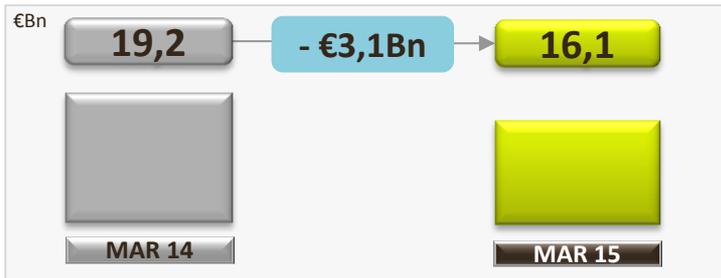
## Claves del trimestre



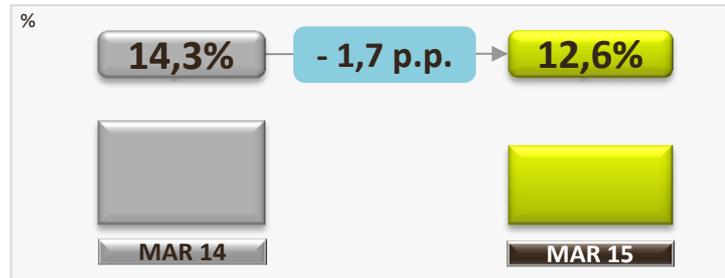
4

### Reducción tasa de mora y gestión de los activos dudosos

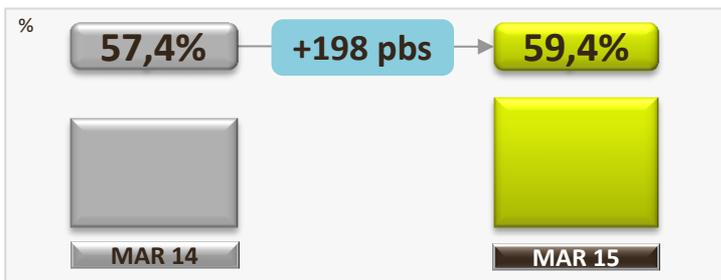
#### SALDOS DUDOSOS



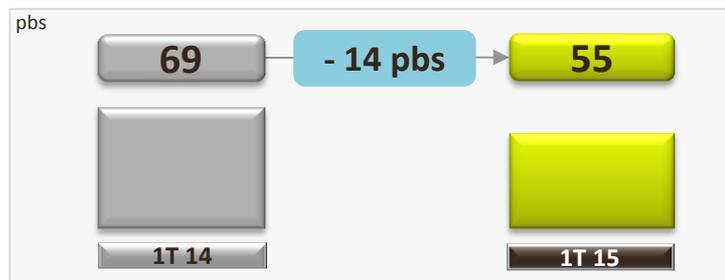
#### TASA DE MOROSIDAD



#### RATIO DE COBERTURA



#### COSTE DEL RIESGO



Descenso de los saldos dudosos en balance y aumento de la cobertura...

...reduciendo el volumen de provisiones recurrentes y manteniendo capacidad de gestión recuperatoria

## Claves del trimestre



La gestión de las palancas de rentabilidad en el entorno actual...

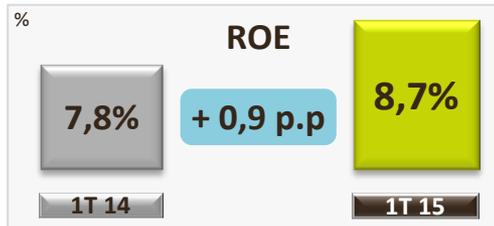
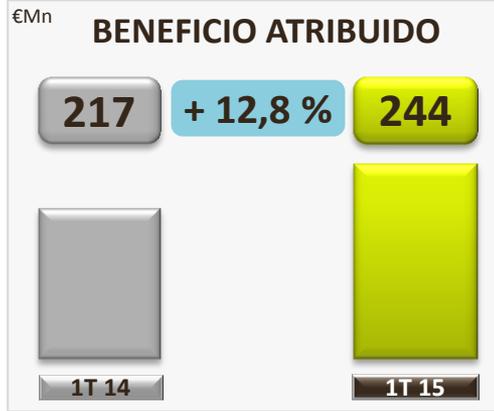
**+7,2%**  
Margen antes de provisiones

1T 2015 vs. 1T 2014

**-14 pbs**  
Coste del riesgo

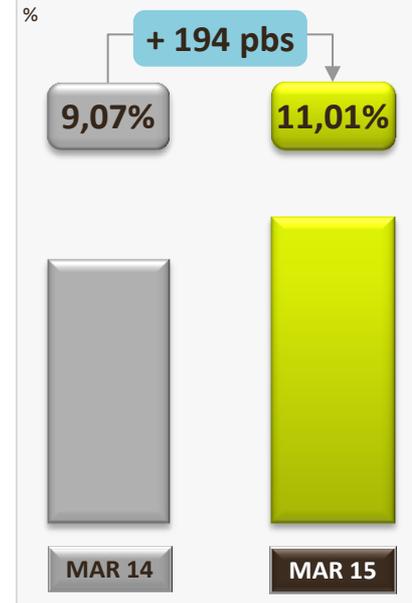
55 pbs 1T2015 vs.  
69 pbs 1T2014

...nos permite seguir incrementando el beneficio...



...y continuar generando capital

**CET1 BIS III FULLY LOADED**



**+ 12,8% de incremento en el beneficio atribuido interanual**

## Cuenta de resultados 1T 2015 – Grupo BFA vs. Grupo Bankia

€ Mn

	<b>BFA</b> <small>TENEDORA DE ACCIONES S.A.U.</small>	<b>Bankia</b>
Margen Bruto	1.016	992
Gastos de explotación	(424)	(423)
Margen antes de Provisiones	591	569
Saneamientos y otros	(223)	(233)
Beneficio antes de Impuestos	369	336
<b>Beneficio después de Impuestos</b>	<b>285</b>	<b>250</b>
<b>ROF Neto Grupo BFA</b>	<b>634</b>	
<b>Beneficio después de Impuestos reportado</b>	<b>919</b>	<b>250</b>

NOTA: tras la aplicación de IFRIC 21 sobre la contabilización de gravámenes, la contabilización de las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos se reflejarán en la cuenta de pérdidas y ganancias como un único pago a final de año, en lugar de realizar su devengo durante el año

# Índice

1. Claves del trimestre
- 2. Resultados del 1T 2015**
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
4. Liquidez y solvencia
5. Conclusiones

# Resultados 1T 2015

## Cuenta de resultados – Grupo Bankia



		1T 2014 <sup>(1)</sup>	1T 2015	Dif %
	€ Mn			
A	Margen Intereses	698	693	(0,6%)
	Comisiones	231	233	0,8%
	Margen Bruto	972	992	2,0%
B	Gastos de Explotación	(441)	(423)	(4,2%)
C	Margen antes de provisiones	531	569	7,2%
D	Dotaciones a provisiones	(303)	(219)	(27,7%)
	Resultados por Ventas y Otros	77	(14)	-
	Impuestos y minoritarios	(88)	(92)	4,5%
	<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>217</b>	<b>244</b>	<b>12,8%</b>

(1) En 2014 se incorpora el resultado procedente de Aseval antes de impuestos

NOTA: tras la aplicación de IFRIC 21 sobre la contabilización de gravámenes, la contabilización de las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos se reflejarán en la cuenta de pérdidas y ganancias como un único pago a final de año, en lugar de realizar su devengo durante el año



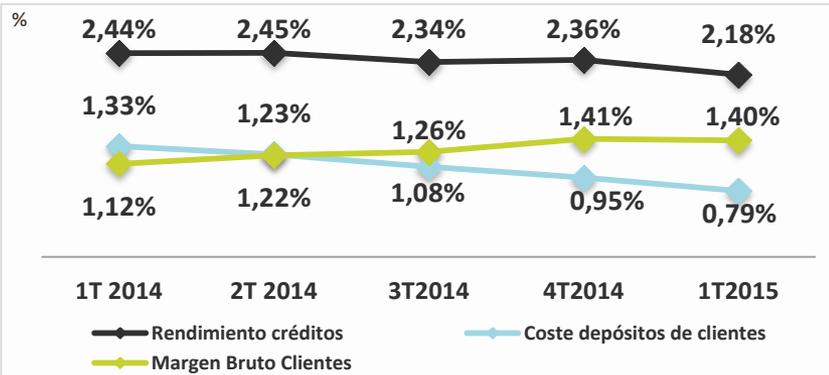


# Resultados 1T 2015

## A Margen de intereses

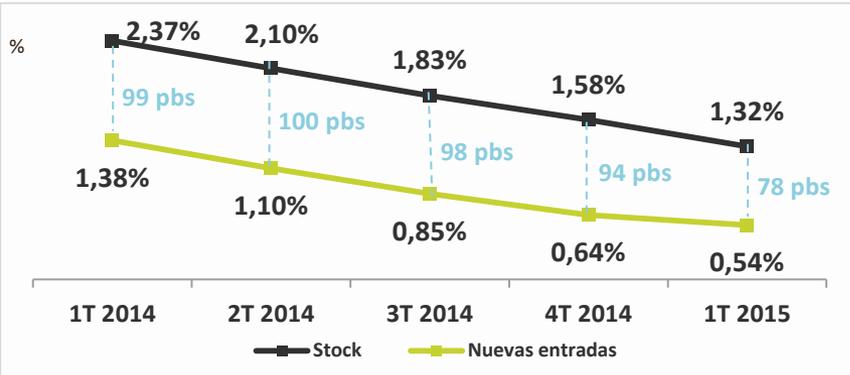
Rendimiento del crédito impactado por el descenso del Euribor

### Rendimiento crédito vs. coste depósitos<sup>(1)</sup>



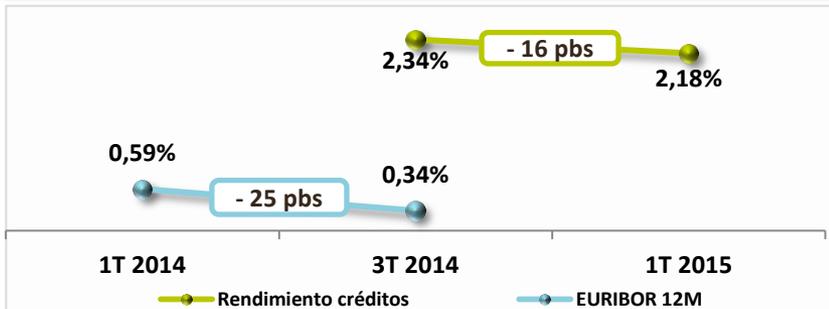
<sup>(1)</sup> Se ha excluido de la serie el impacto de City National Bank.

### Coste depósitos plazo - Stock vs. nuevas entradas



Stock y nuevas entradas promedio trimestral (excluido el impacto de City National Bank)

### Rendimiento crédito vs. EURIBOR 12M<sup>(1)</sup>



<sup>(1)</sup> Se ha excluido de la serie el impacto de City National Bank.

La evolución del coste de los depósitos de clientes compensa el impacto de la caída del Euribor en el rendimiento del crédito

La cartera de inversión crediticia recoge con un decalaje de 6 - 9 meses la variación del Euribor

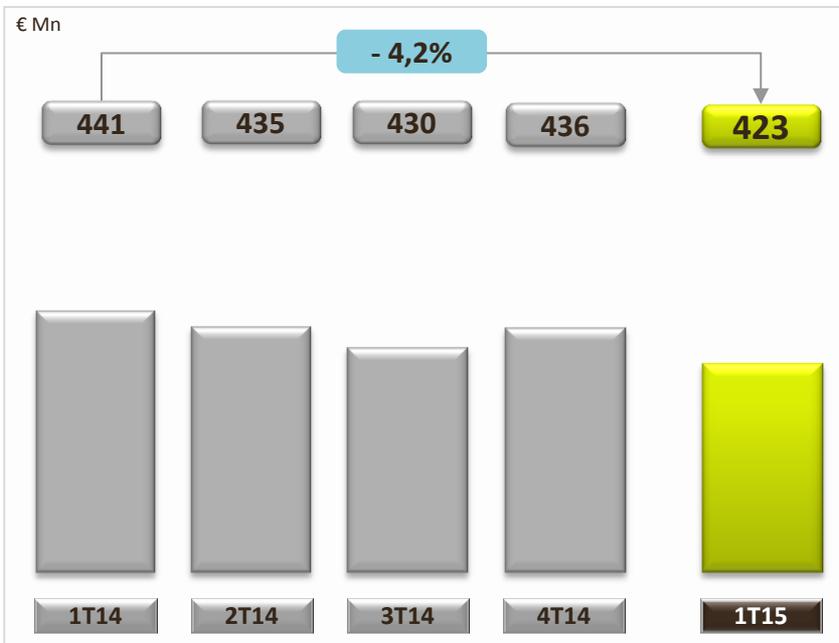


## Resultados 1T 2015

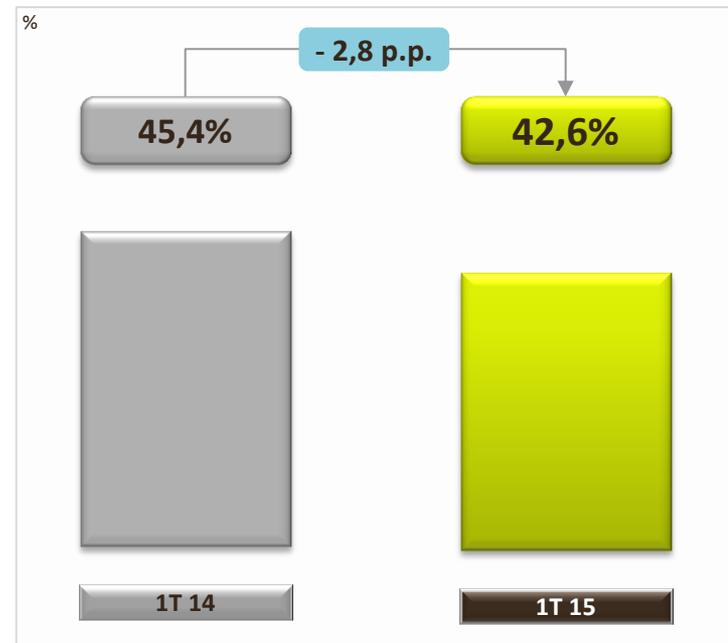
### B Gastos de explotación

Los gastos de explotación continúan a la baja

#### Evolución trimestral gastos de explotación



#### Ratio de eficiencia (%)



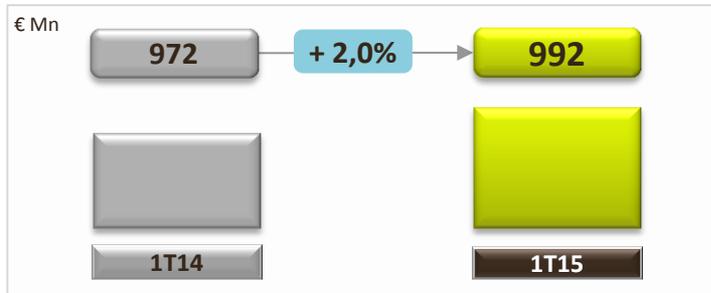
**Nueva reducción de los gastos de explotación una vez concluido el periodo de reestructuración**

# Resultados 1T 2015

## C Margen antes de provisiones

Incremento del margen antes de provisiones de un 7,2% respecto al 1T 2014

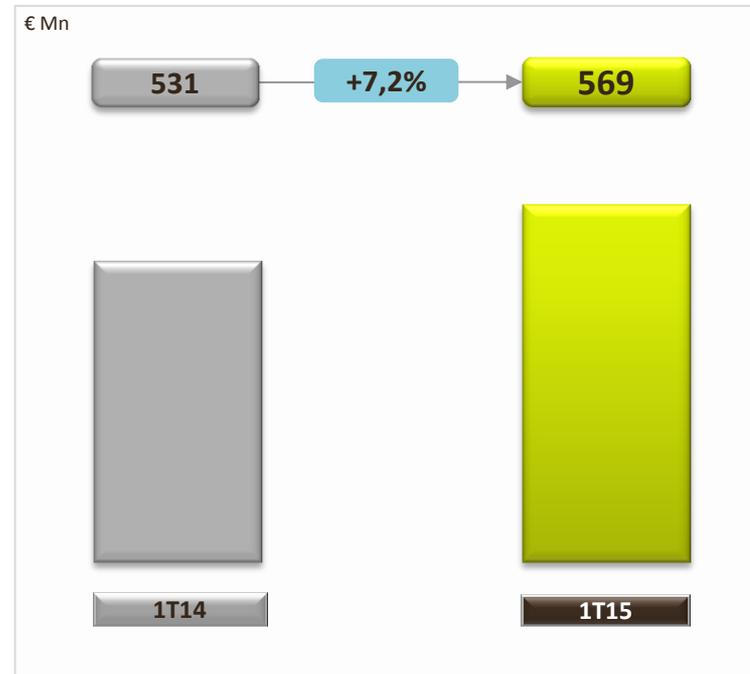
### Margen bruto



### Gastos de explotación



### Margen antes de provisiones



**La mejora de los ingresos y la contención de costes consolidan el crecimiento en el margen antes de provisiones**

# Resultados 1T 2015



## D Coste del riesgo

Coste del riesgo se sitúa en los 55 pbs en el primer trimestre del año

€ Mn

	1T 14	1T 15
Margen antes de provisiones	531	569
Dotaciones a provisiones	(231)	(176)
Deterioro de adjudicados	(72)	(43)
Margen después de provisiones	228	350



Dotación a provisiones a la baja trimestre a trimestre

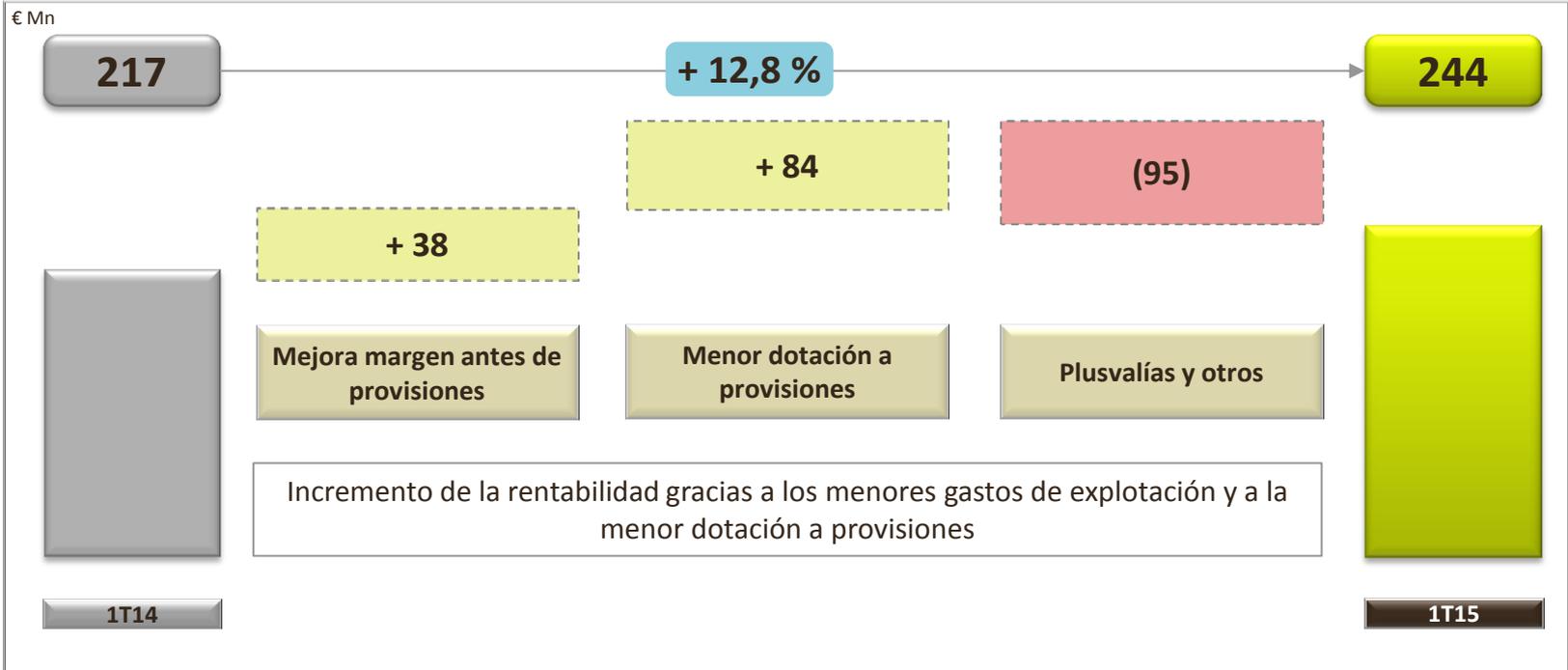
# Resultados 1T 2015



## D Beneficio atribuido

El beneficio atribuido se incrementa hasta los €244 millones en el trimestre

### Evolución beneficio atribuido



**El beneficio atribuido crece un 12,8% respecto al mismo periodo el año anterior**

## Índice

1. Claves del trimestre
2. Resultados del 1T 2015
- 3. Calidad de los activos y gestión del riesgo**
4. Liquidez y solvencia
5. Conclusiones

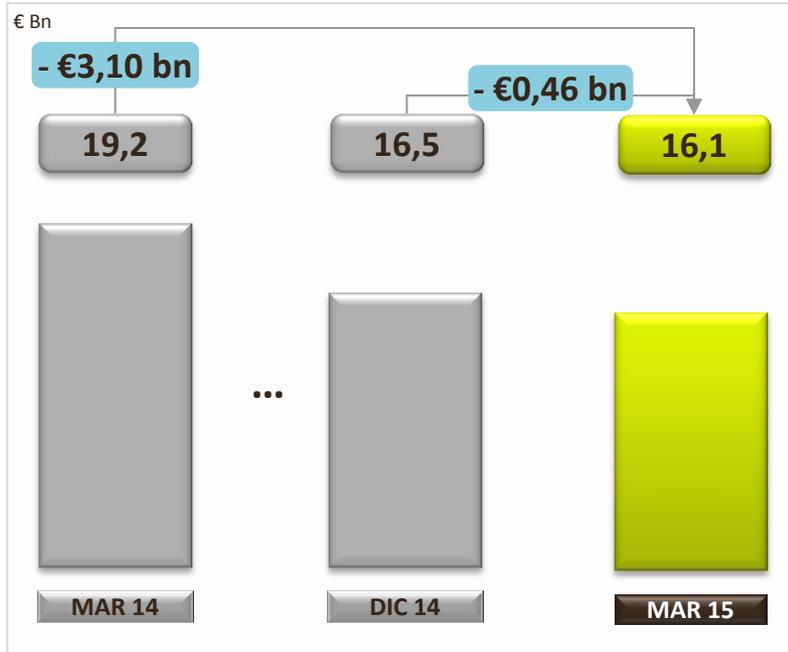


## Calidad de los activos y gestión del riesgo

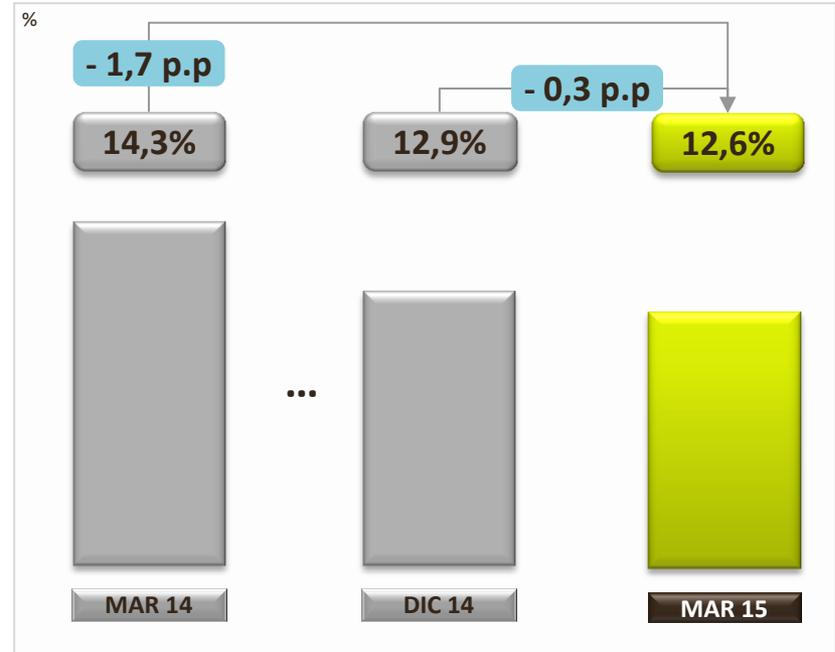
### Calidad crediticia

La tasa de morosidad se reduce hasta el 12,6%

#### Saldos dudosos



#### Tasa de morosidad



Los saldos dudosos y la tasa de morosidad continúan su tendencia descendente en el trimestre

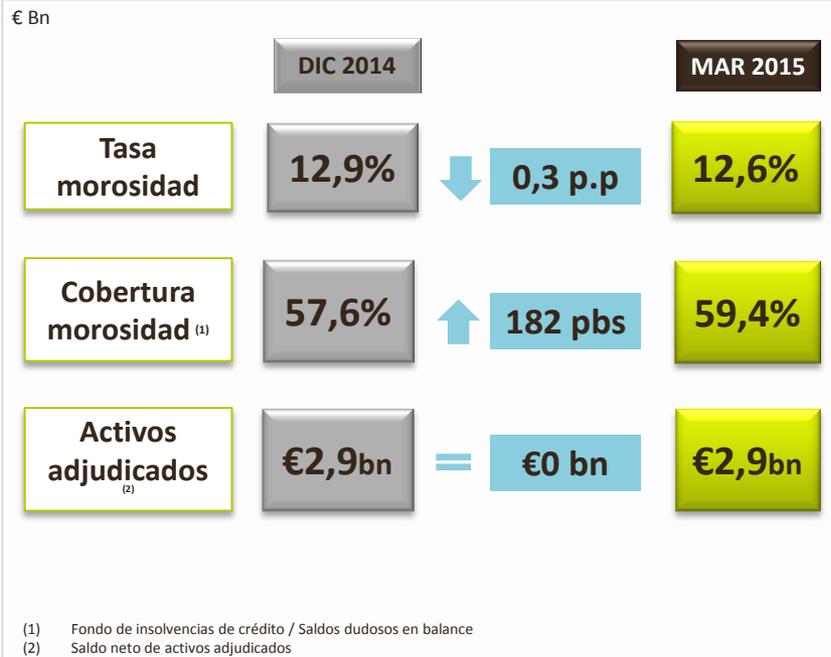


# Calidad de los activos y gestión del riesgo

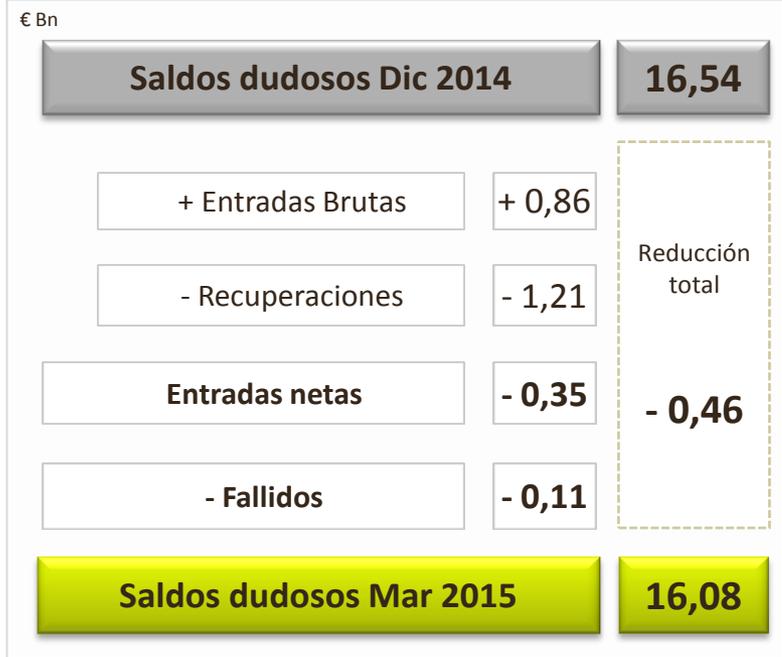
## Calidad crediticia

Los saldos dudosos se reducen en €0,46bn en el trimestre

### Evolución saldos dudosos, morosidad y cobertura



### Evolución saldos dudosos



**Reducción de €462 Mn de saldos dudosos en un trimestre sin venta de carteras**

## Índice

1. Claves del trimestre
2. Resultados del 1T 2015
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
- 4. Liquidez y solvencia**
5. Conclusiones

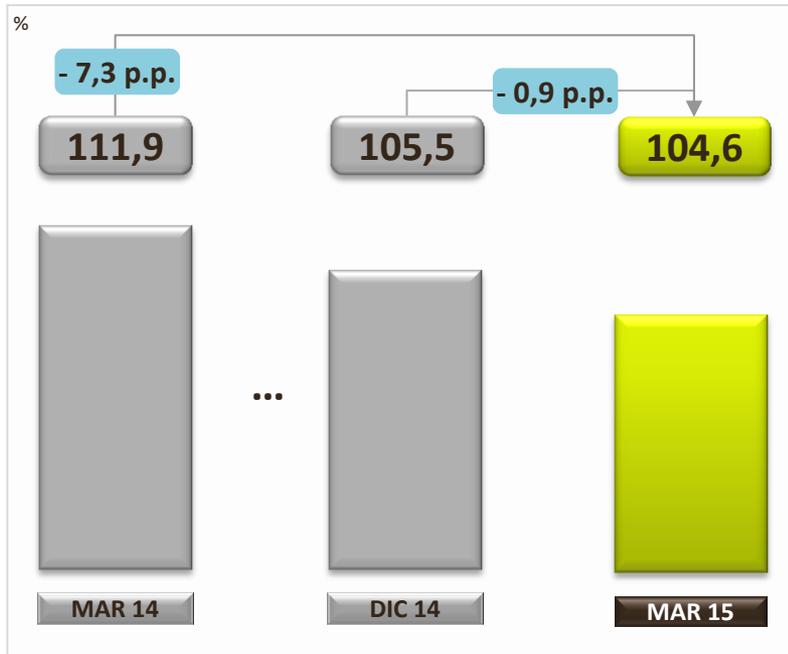


## Liquidez y solvencia

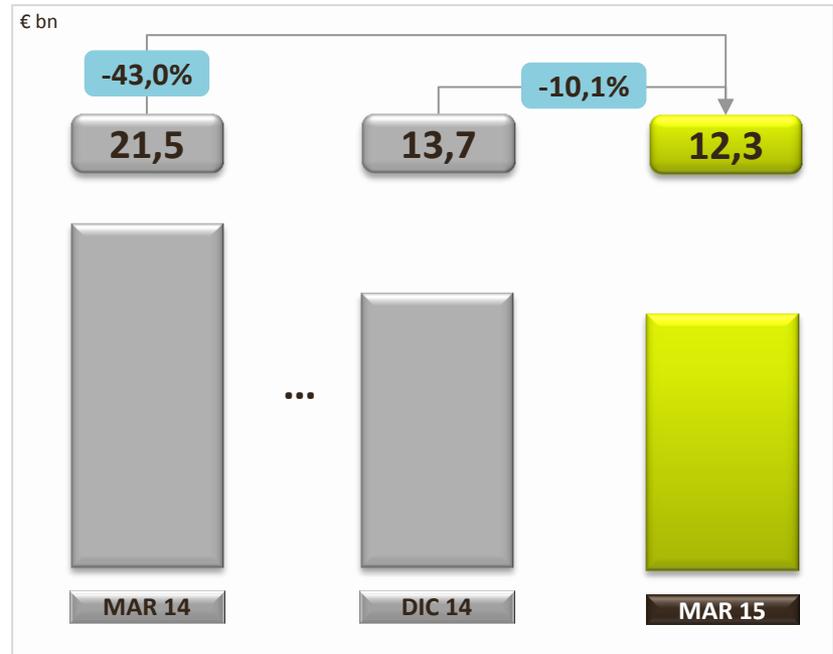
### Indicadores de liquidez

LtD Ratio por debajo del 105%

#### Evolución LtD ratio



#### Evolución GAP comercial



**LCR sustancialmente por encima del requerimiento regulatorio**

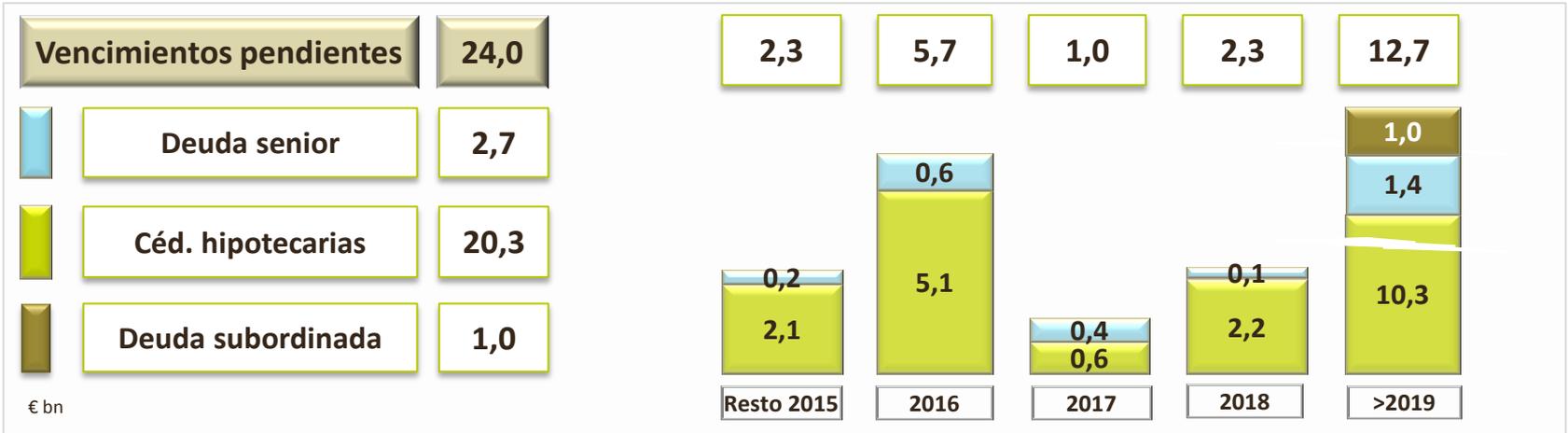


# Liquidez y solvencia

## Vencimientos mayoristas y activos líquidos

Cómodos vencimientos mayoristas cubiertos por los activos líquidos del Grupo

### Vencimientos mayoristas y calendario



### Activos líquidos y vencimientos mayoristas



Los activos líquidos cubren el 144% de los vencimientos mayoristas del Grupo

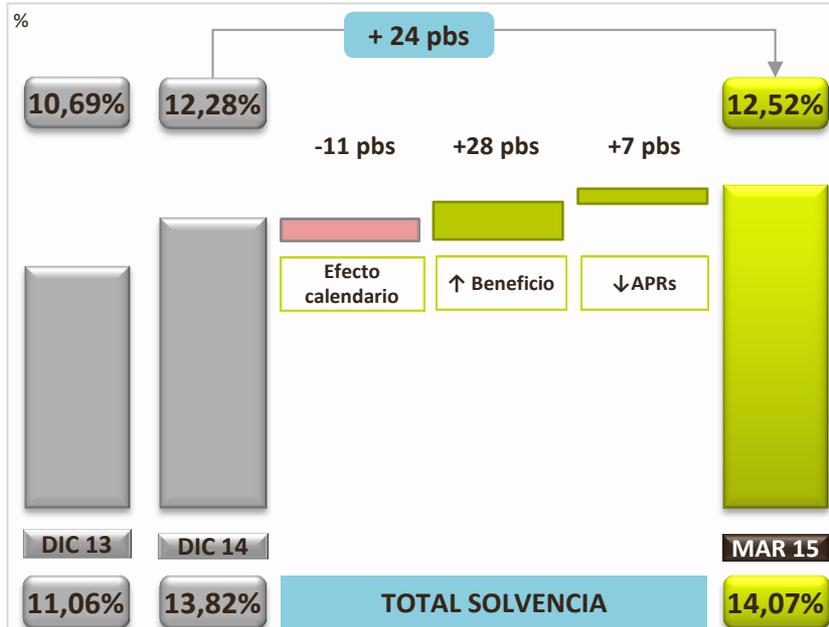


## Liquidez y solvencia

### Ratios de solvencia

Nueva generación de capital en el trimestre

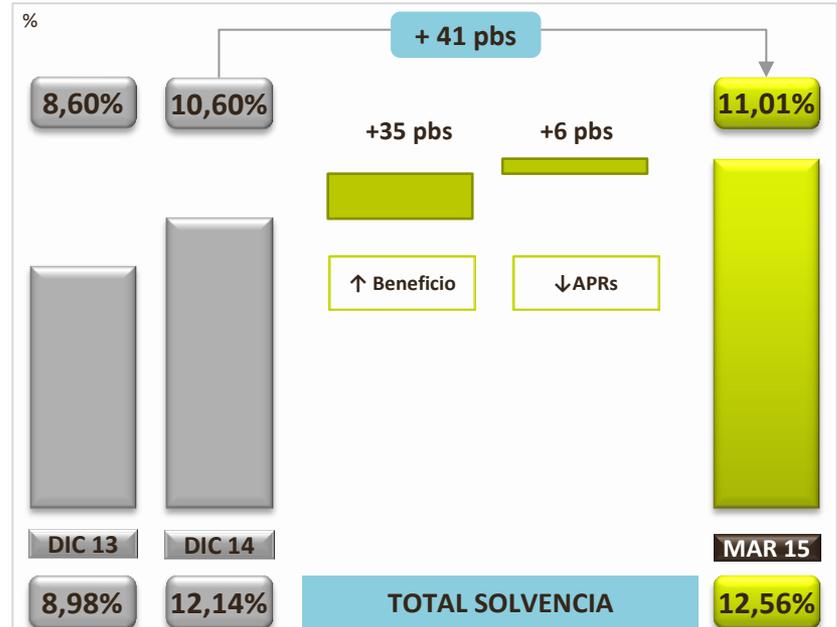
#### Evolución ratio CET 1 BIS III Phase in



Las ratios incluyen el resultado de cada período.

**Aumento del ratio CET1 BIS III Phase hasta el 12,52%**

#### Evolución ratio CET 1 BIS III Fully Loaded



**Ratio CET1 BIS III Fully loaded en el 11,01%**

## Índice

1. Claves del trimestre
2. Resultados del 1T 2015
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
4. Liquidez y solvencia
- 5. Conclusiones**

## Conclusiones

**Entrando en el último año de nuestro Plan Estratégico...**

**Mantenemos la aceleración de la actividad comercial, con importantes incrementos en recursos de clientes y en segmentos estratégicos de crédito**

**Crece la productividad de la red y mejoran los niveles de eficiencia**

**La mora continúa su reducción al tiempo que se incrementa la cobertura, convergiendo el coste de riesgo en los niveles objetivo**

**Incrementando de nuevo nuestros ratios de solvencia (+41 pbs Fully Loaded)**

**Contribuyendo todo ello a incrementar nuestro Beneficio Atribuido un 13% respecto a 1T 2014**

**...con un ROE del 8,7%, en línea con nuestro objetivo del 10%**

# Bankia

SIGAMOS TRABAJANDO

**Investor Relations**

[ir@bankia.com](mailto:ir@bankia.com)