

# Presentación anual de resultados

**2013**

**3 de Febrero de 2014**

**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 del año**
2. Resultados del 2013
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
4. Liquidez y solvencia
5. Conclusiones

**Avanzando en el cumplimiento de los objetivos de nuestro Plan Estratégico**

**2012**

Recapitalización y saneamiento del balance



**2013**

El año de la transformación



**2014**

Evolución de nuestro modelo de negocio

EN  
PROCESO

## 2013: EL AÑO DE LA TRANSFORMACION

1

**FIN DEL PROCESO DE  
RECAPITALIZACIÓN Y EJECUCIÓN DEL  
PLAN DE REESTRUCTURACION**



Integración tecnológica y acuerdo laboral

Reestructuración de la red completada con dos años de anticipación

Impulso a las desinversiones no estratégicas

Recapitalización de Bankia completada

2

**CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS DE  
RENTABILIDAD Y GENERACIÓN DE  
CAPITAL**



Recuperación del pulso comercial

Avance de los resultados recurrentes

Generación de beneficios en línea con lo esperado

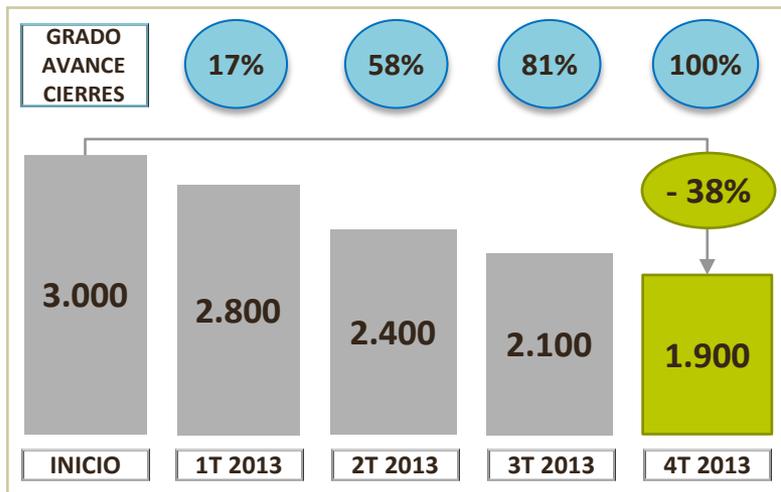
Mejora de la liquidez y fuerte generación de capital

Confianza de los inversores en Bankia

## REESTRUCTURACIÓN Y SIMPLIFICACION DE LA ESTRUCTURA...

### Red de Oficinas

#### NUMERO DE OFICINAS RED MINORISTA



Proceso de cierre de oficinas completado dos años antes de lo previsto

### Estructura organizativa

#### DIRECCIONES DE ZONA

35%  
Reducción en  
el año

#### DIRECCIONES TERRITORIALES

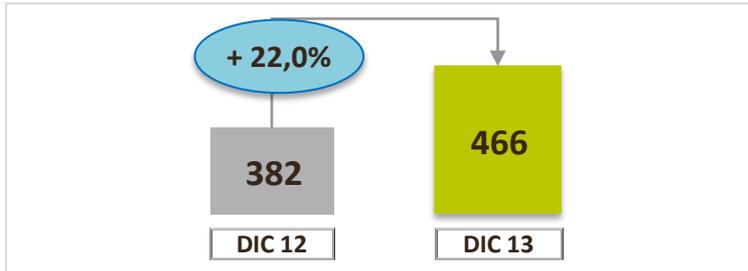
33%  
Reducción en  
el año

Simplificación de la estructura intermedia

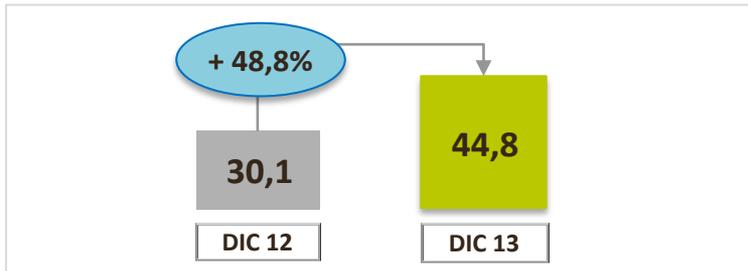
## ...RECUPERANDO EL PULSO COMERCIAL...

### Volumen de ventas

#### Productos vendidos al mes (en miles)



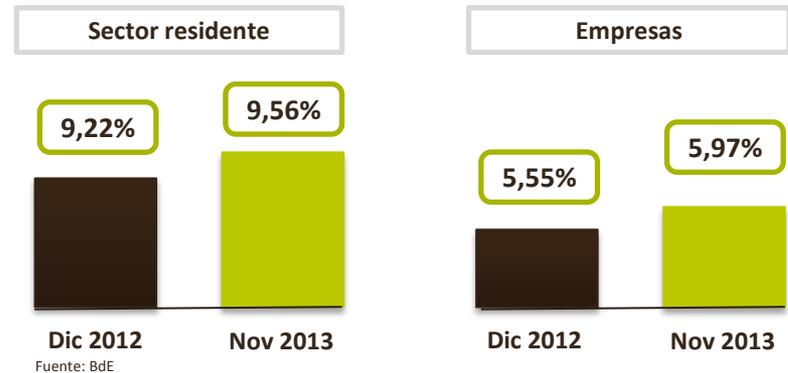
#### Productos vendidos por empleado / mes



### Programa "Dar Cuerda"

Más de €14.900 millones en nuevos créditos otorgados en 2013. El 80% se destinó a autónomos, Pymes y empresas.

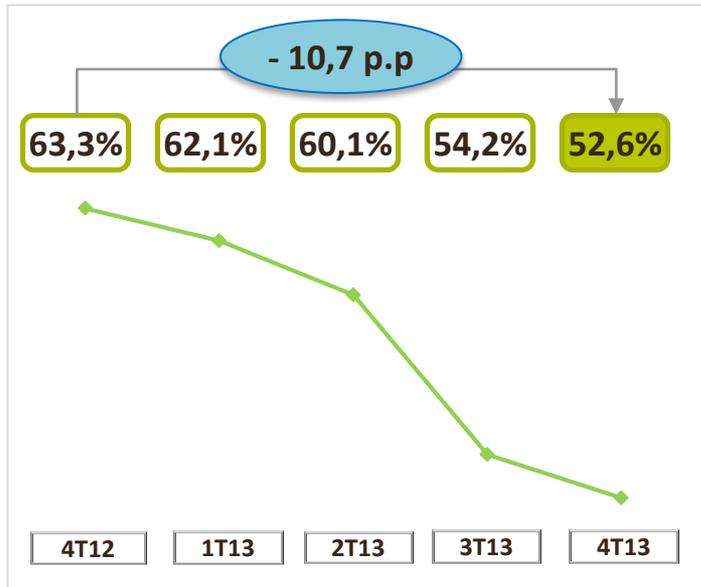
#### Cuotas mercado de crédito



### Mejora de los niveles de productividad

## ...OBTENIENDO BENEFICIOS EN LINEA CON LO ESPERADO...

### Ratio de eficiencia ex ROF \*



\* Ratio de eficiencia recurrente ex ROF y dif. de cambio. Calculado con datos proformas

### Beneficio Neto<sup>(1) (2)</sup>

€ Mn

818

Bankia

608

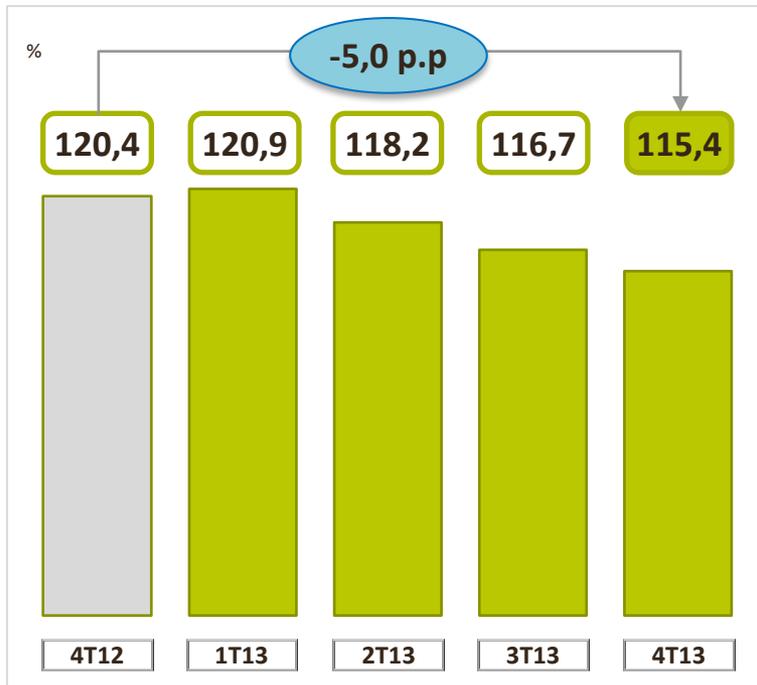
<sup>(1)</sup>El Beneficio neto Grupo BFA no incluye el resultado por canje de híbridos ni los efectos fiscales

<sup>(2)</sup> Magnitudes reales de Bankia ajustadas por el coste financiero relacionado con el préstamo subordinado de BFA a Bankia que se ha cancelado el 23 de mayo.

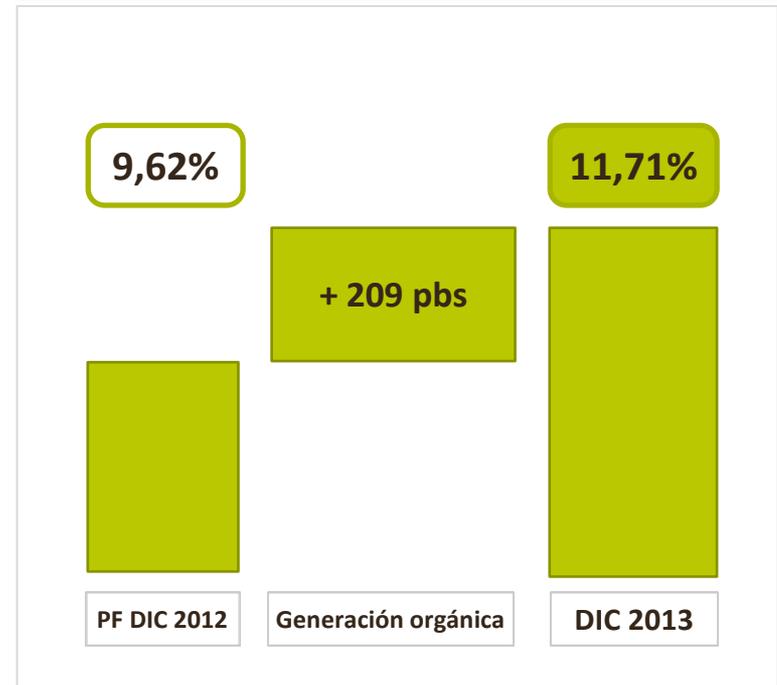
**Significativa mejora en el ratio de eficiencia que permite obtener un beneficio neto en línea con lo estimado**

**...CON UNA SIGNIFICATIVA MEJORA EN LIQUIDEZ Y CAPITAL...**

**RATIO LTD (%)**



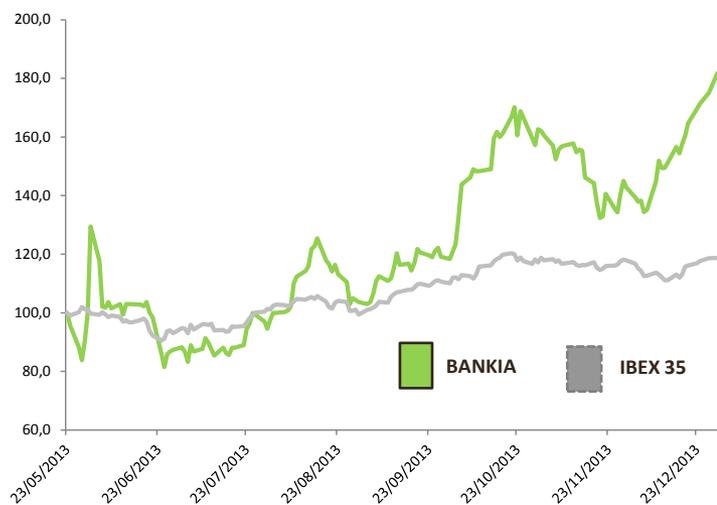
**CORE TIER I EBA**



**Sólida posición de liquidez y generación de capital de más de 200 pbs en el año**

### ...CON LA CONFIANZA Y EL RESPALDO DEL MERCADO

Evolución acción vs. IBEX 35



**Incorporación al IBEX 35 en Dic 13**

- En 7 meses la presencia de inversores internacionales en el capital de la entidad ha pasado del 3,8% al 10,4% en enero.
- Primera emisión de deuda senior desde la creación del Grupo con un 85% de demanda internacional

# Índice

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

### Evolución financiera Grupo Bankia

#### Resultados

- ✓ Beneficio después de impuestos en el 2013 asciende a **€608 millones**.
- ✓ El **margen de intereses** sube por tercer trimestre consecutivo, hasta alcanzar los **€2.567 millones en el año**, al tiempo que los **gastos de explotación se reducen en un 17%** en el ejercicio.

#### Calidad de los activos

- ✓ Reducción del **saldo de dudosos** por cuarto trimestre consecutivo (ex traspaso de refinanciados a dudoso según nueva normativa) por importe acumulado en torno a **€1.200 millones en el ejercicio**.
- ✓ La **tasa de cobertura** sobre carteras de créditos se sitúa en el **8,2% del total de la cartera y de dudosos en el 56,5%**.

#### Liquidez y solvencia

- ✓ Continúa la reducción del GAP comercial y mejora del ratio LTD hasta el **115,4%**.
- ✓ Bankia incrementa su ratio de capital en más de 200 pbs. hasta alcanzar un Core Tier I EBA del **11,7%**.

## Resultados 2013

Bankia

### Cuenta de Resultados Proforma Bankia – € Mn

Las siguientes cuentas de resultados proforma excluyen el coste del préstamo subordinado de BFA a Bankia por importe 109 millones en 2012 y de 89 y 53 millones, en el 1T y 2T respectivamente, el cual ha sido cancelado el 23 de mayo. En el 2013, los resultados de operaciones interrumpidas están incluidos en saneamientos y otros por un importe de €158 millones.

	2012	2013	Dif €	Dif %	
<b>A</b> Margen Intereses	3.198	2.567	(631)	(19,7%)	
<b>B</b> Margen Bruto	4.119	3.772	(347)	(8,4%)	
<b>C</b> Gastos de Explotación	(2.293)	(1.905)	(388)	(16,9%)	
<b>D</b> Margen antes de provisiones	1.826	1.867	41	2,3%	
<b>E</b>	Saneamientos y otros	(23.907)	(1.287)	-	-
	<i>del que Prov. máximas contingencias legales</i>		(230)		
	Impuestos	2.982	28	-	-
		<i>del que activación Créditos Fiscales</i>	230		
<b>Beneficio después de impuestos</b>	<b>(19.098)</b>	<b>608</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	

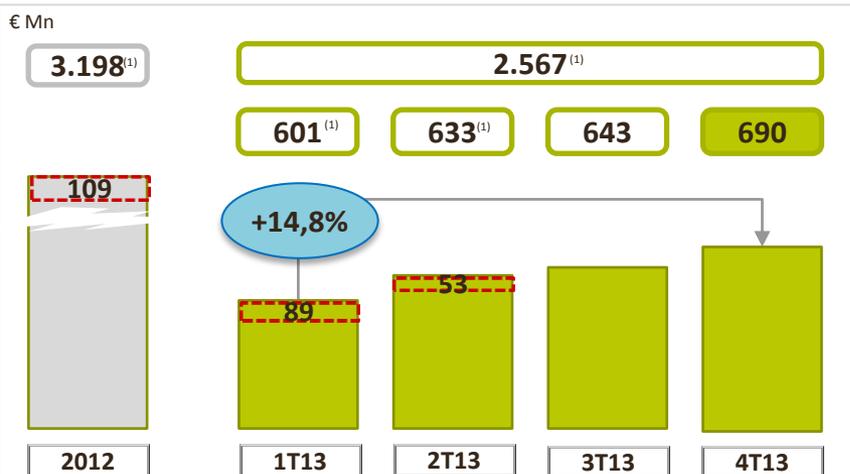
# Resultados 2013

Bankia

A

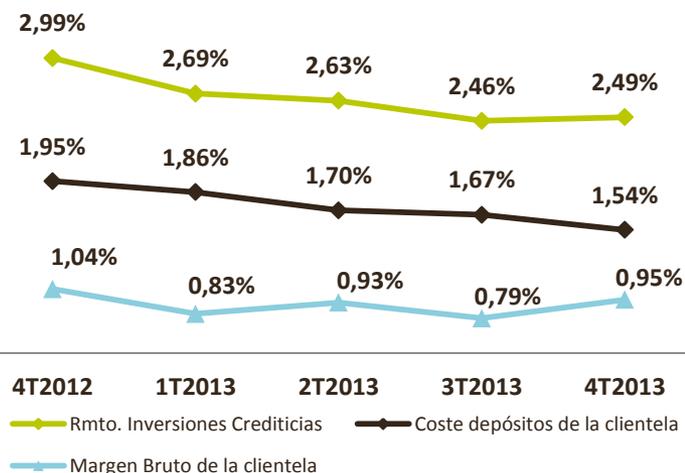
## Margen de intereses – Bankia

### Evolución trimestral del margen de intereses



<sup>(1)</sup> Magnitudes reales ajustadas por el coste financiero relacionado con el préstamo subordinado de BFA a Bankia que se ha cancelado el 23 de mayo.

### Rendimiento crédito vs. coste depósitos



- Se consolida la evolución positiva en el margen de intereses durante el 4T 2013, impulsado por la reducción del coste de los depósitos junto con las políticas de repricing de activo.

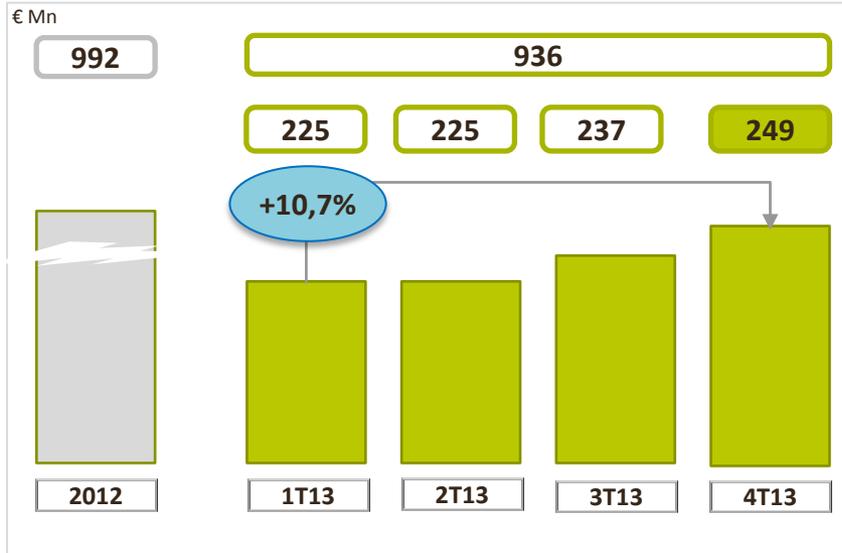
- Estabilización del rendimiento de la inversión crediticia.
- Descenso significativo del coste de los depósitos de clientes durante 4T 2013.

Datos Grupo Bankia. € Mn

# Resultados 2013

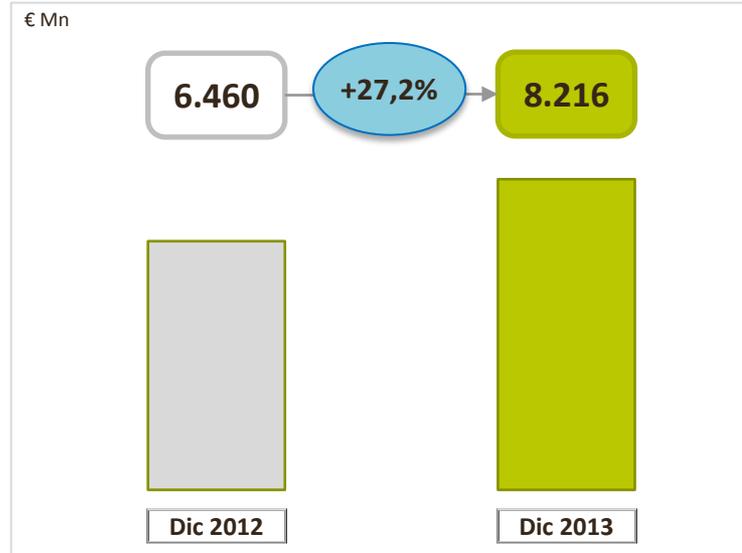
## Comisiones - Bankia

### Estabilidad en la generación de comisiones



El volumen de comisiones aumenta un 5% en el último trimestre, a pesar del elevado número de sucursales cerradas en el año

### Evolución fondos de inversión



Aumento de la cuota de mercado de los fondos de inversión del 4,52% a cierre 2012 hasta el 4,82 % en Dic 2013

Fuente: BdE

Datos Grupo Bankia. € Mn

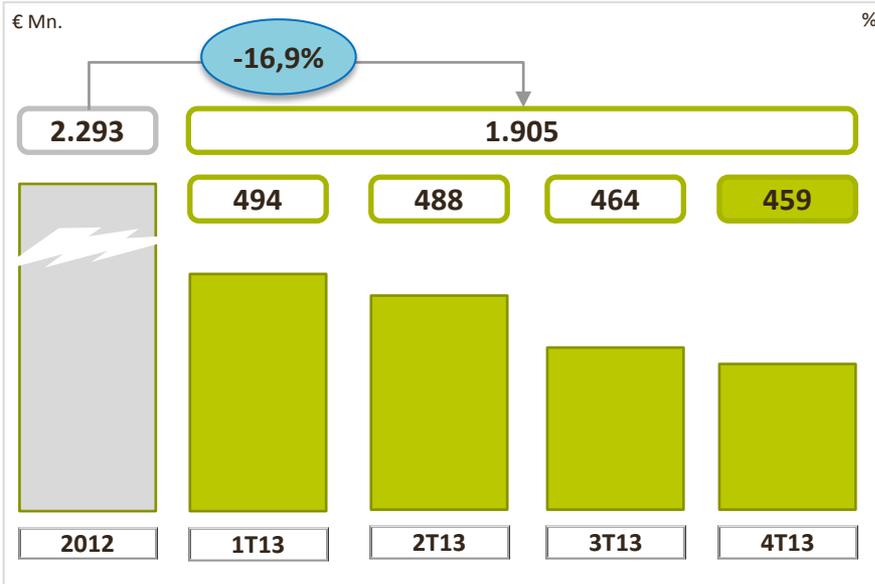


# Resultados 2013

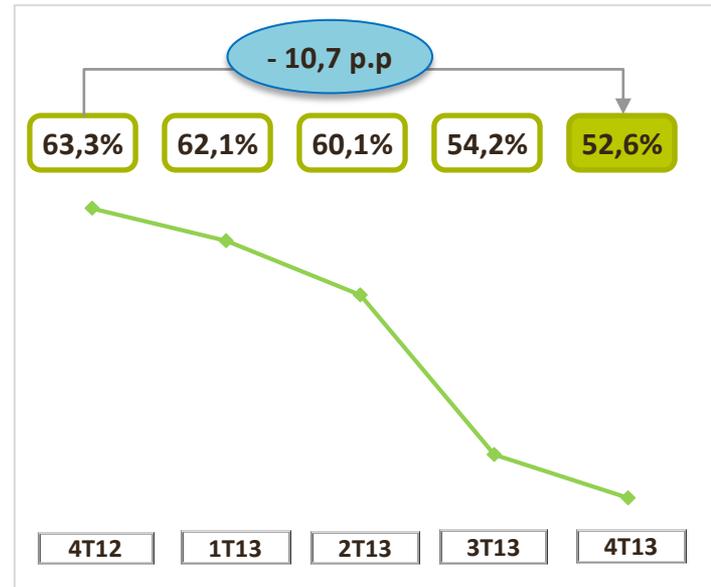
C

## Gastos de explotación y eficiencia – Bankia

### Gastos de explotación



### Evolución ratio de eficiencia ex ROF \*



\* Ratio de eficiencia recurrente ex ROF y dif. de cambio. Calculado con datos proformas

El esfuerzo en la contención de costes y la aceleración del plan de reestructuración han permitido al Grupo reducir en casi €400 Millones sus costes totales en el año (-17%) sobre los €600 Millones previstos en el Plan Estratégico.

El ratio de eficiencia desciende en el último trimestre en 10,7 p.p. respecto al 4T 2012.

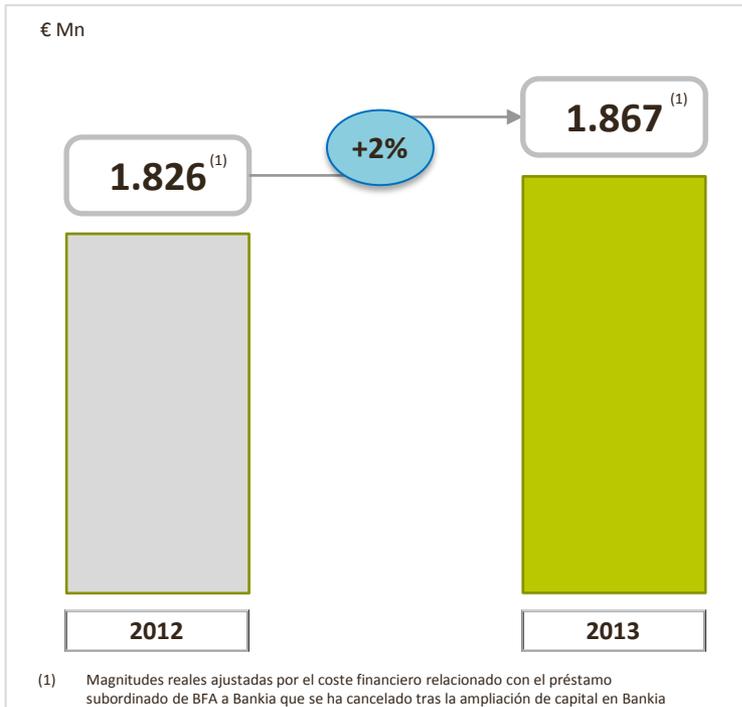
Datos Grupo Bankia. € Mn

# Resultados 2013

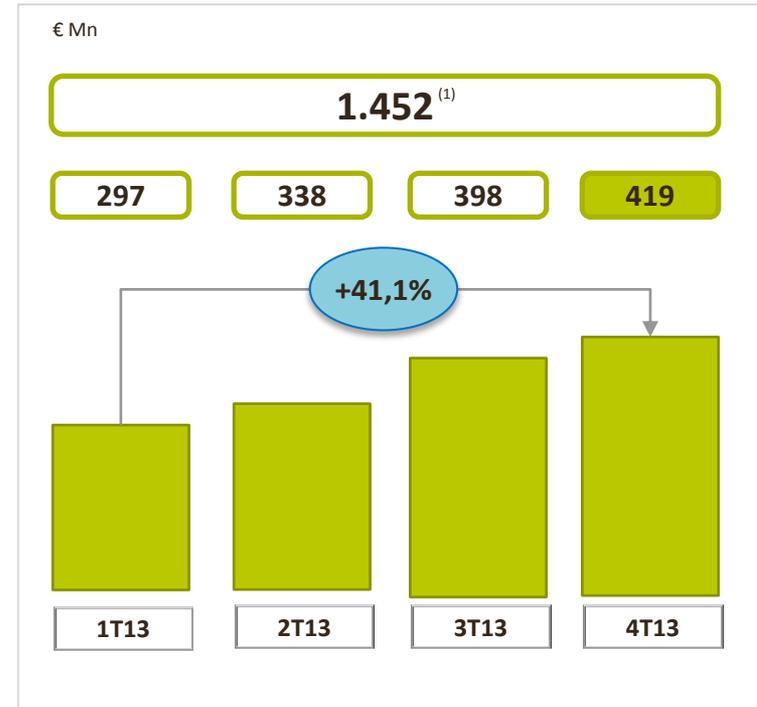
D

## Margen antes de provisiones – Bankia

### Margen Antes de Provisiones



### Margen Antes de Provisiones ex ROF



**El margen antes de provisiones crece un 2% en 2013, principalmente por el esfuerzo en la contención de costes que compensa la caída experimentada a nivel de margen de intereses.**

# Resultados 2013

Bankia

E

## Beneficio después de impuestos - Bankia

Datos Grupo Bankia. € Mn

	1T 2013	2T 2013	3T 2013	4T 2013
Margen antes de provisiones <sup>(1)</sup>	463	470	481	453
Dotaciones a provisiones	(272)	(585)	(294)	(353)
Plusvalías por ventas y otros	0	296	21	53
Rdo. Op. interrumpidas recurrente	0 <sup>(2)</sup>	32 <sup>(2)</sup>	21 <sup>(2)</sup>	24 <sup>(2)</sup>

**Beneficio después de impuestos <sup>(1)</sup>**

134

157

161

156

**608**

**COSTE DEL RIESGO RECURRENTE 2013**

**74 pbs**

**El beneficio acumulado después de impuestos asciende a €608 millones, en línea con las provisiones  
Coste del riesgo estabilizado en 74 pbs.**

<sup>(1)</sup> Incluye 89 millones en el 1T y 53 millones en el 2T margen de intereses por el impacto del préstamo subordinado

<sup>(2)</sup> Incluye el beneficio recurrente de Aseval

## Índice

1. Claves del año
2. Resultados del 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			Dic 2013	
	Saldo bruto	Provisiones sobre crédito bruto (%)		Saldo bruto	Provisiones sobre crédito bruto (%)
Promotor	4,8	44,8%		3,9	42,7%
Empresas	43,0	14,8%		37,8	16,2%
Particulares	87,6	3,3%		82,2	3,5%
<b>Total cartera crediticia</b>	<b>145,8</b>	<b>8,0%</b>		<b>129,8</b>	<b>8,2%</b>
<b>Total cartera sin promotor</b>	<b>141,0</b>	<b>6,7%</b>		<b>126,0</b>	<b>7,2%</b>

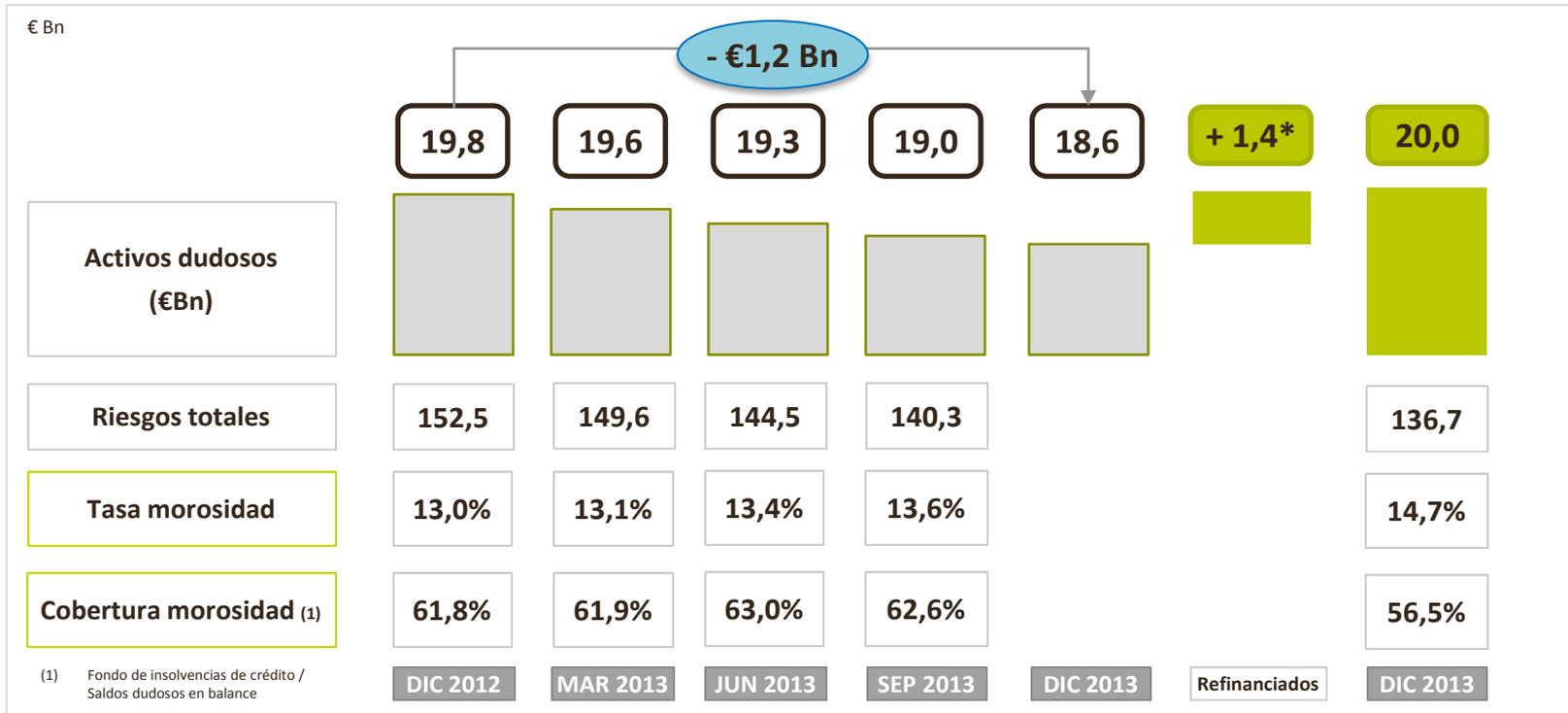
La tasa de cobertura de la cartera excluyendo el sector promotor avanza del 6,7% al 7,2%

Datos Grupo Bankia. € Bn

# Calidad de los activos y gestión del riesgo

## Calidad crediticia

### Evolución saldos dudosos, morosidad y cobertura



\* Traspaso de € 1.404 Millones de préstamos refinanciados a dudosos por la nueva normativa de refinanciaciones.

**El saldo de créditos dudosos ex refinanciaciones se reduce en torno a €1.200 Mn en el año**

Datos Grupo Bankia. € Bn

# Calidad de los activos y gestión del riesgo

## Calidad crediticia

### Estructura de créditos refinanciados

#### Por situación

€ Bn

Carteras	Dic 2012	Dic 2013
Normal	7,2	8,9
Sub estándar	3,3	4,0
Dudoso	8,9	12,0
<b>Total refinanciados</b>	<b>19,4</b>	<b>24,9</b>
<b>Tasa de cobertura total</b>	<b>24,9%</b>	<b>22,4%</b>

#### Por tipología

€ Bn

Carteras	Dic 2013	% s/ total
Particulares	13,0	52,2%
Empresas	10,4	41,8%
Promotores	1,5	6,0%
<b>Total refinanciados</b>	<b>24,9</b>	
<b>Tasa de cobertura total</b>	<b>22,4%</b>	

**El 48% de los préstamos refinanciados están clasificados como dudosos a cierre de 2013**

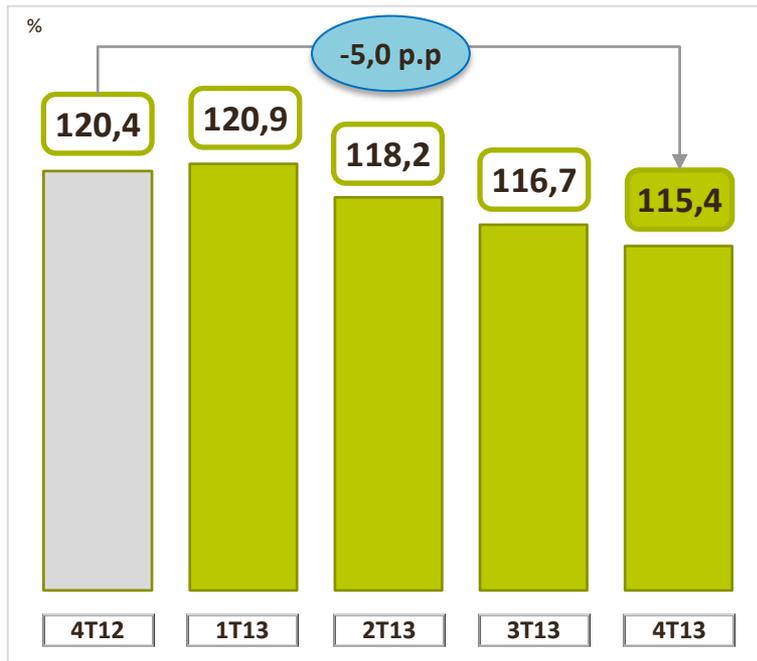
Datos Grupo Bankia. € Bn

## Índice

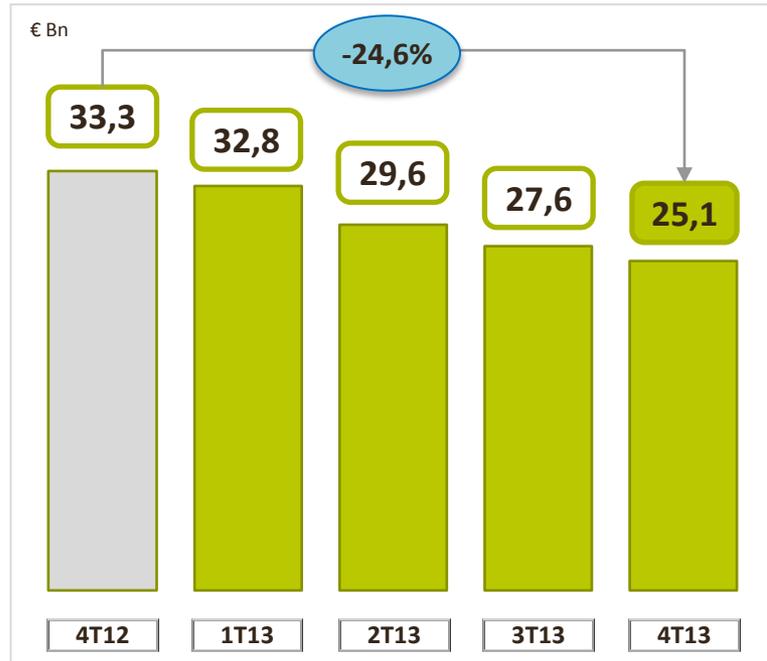
1. Claves del año
2. Resultados del 2013
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
- 4. Liquidez y solvencia**
5. Conclusiones

## Indicadores de liquidez

### Evolución LtD ratio (%)



### Evolución GAP comercial



**Significativa mejora en los principales ratios de liquidez durante el 2013: LtD ratio cae 5 p.p mientras que el GAP comercial se reduce en un 25%**

Datos Grupo Bankia. € Bn

### Reapertura de los mercados

#### Características emisión deuda senior

##### Características

Volumen emisión € 1.000 millones

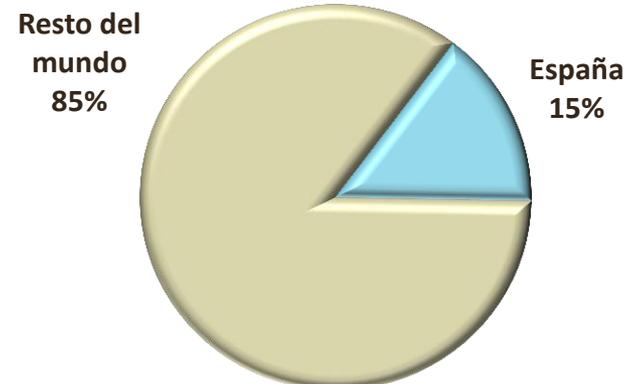
Fecha Vencimiento 17/01/2019

Spread MS + 235 pbs

Sobresuscripción 3,5x

# Ordenes > 250 órdenes

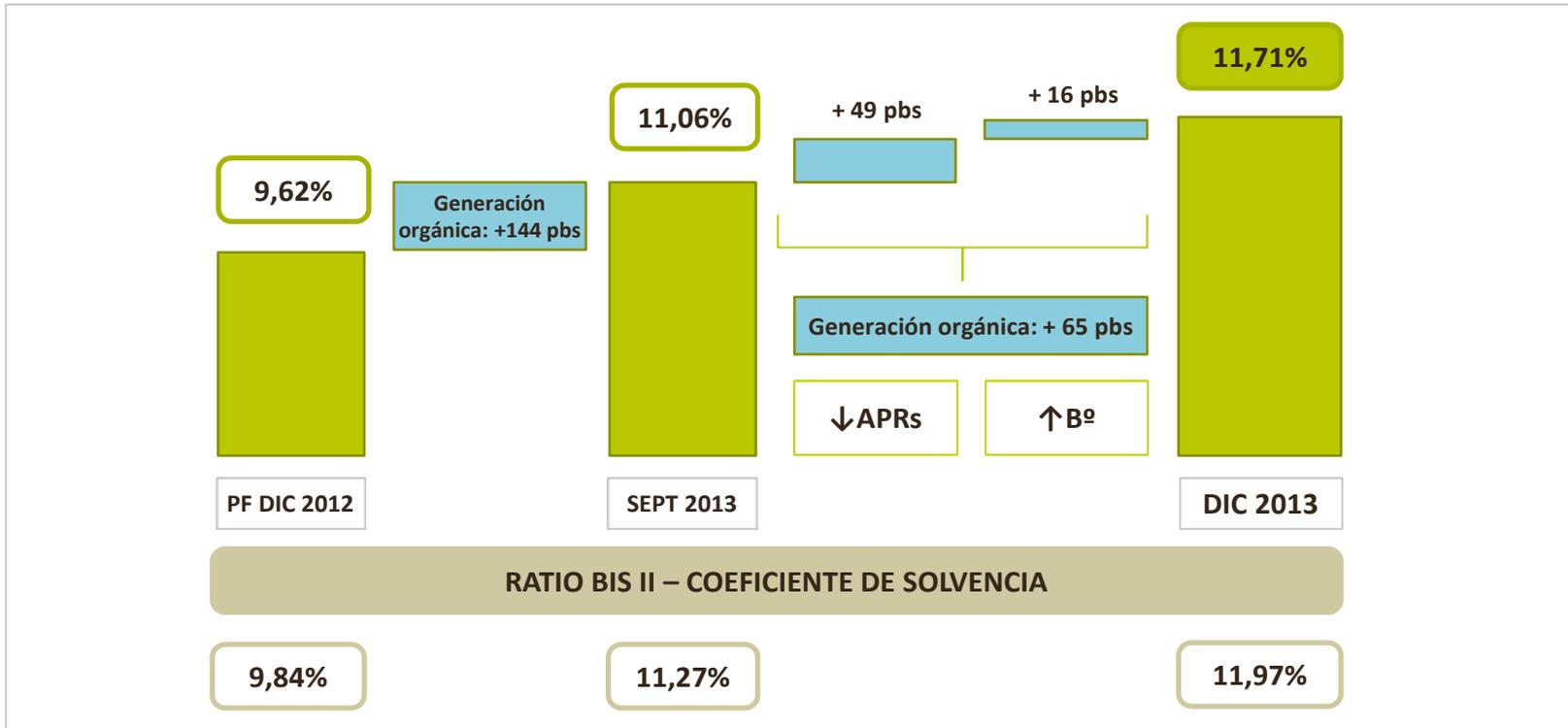
##### Distribución geográfica de la demanda



**Excelente acogida de la primera emisión del Grupo, por un importe de € 1 Bn con una sobresuscripción de 3,5 veces y un 85% de demanda internacional.**

## Generación orgánica de capital

### Grupo Bankia – CORE TIER I EBA



Generación de capital superior a 200 pbs en el año 2013, hasta alcanzar un ratio CT1 EBA del 11,7%

## RESUMEN DE CLAVES FINANCIERAS

### RESULTADOS

EVOLUCION  
POSITIVA  
DEL NEGOCIO  
BANCARIO



REDUCCION  
DE COSTES:  
- 17%



MEJORA MARGEN ANTES DE  
PROVISIONES: +2%



COSTE DE RIESGO ACOTADO: 74 pbs



**BDI: €608 Mn**

### BALANCE

PRUDENTE POLÍTICA DE PROVISIONES



BUENA GESTIÓN DE LA LIQUIDEZ



ELEVADA GENERACIÓN DE CAPITAL



Reducción  
saldos  
dudosos\*  
- €1,2 Bn

Mejora  
LTD  
- 5 p.p.

CT1 EBA  
+ 209  
pbs

\* Excluyendo el impacto del traspaso de refinanciados a dudoso

## Índice

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

## Conclusiones

### Avanzando en el cumplimiento de los objetivos de nuestro Plan Estratégico

2012

Recapitalización y saneamiento del balance



2013

El año de la transformación



2014

Evolución de nuestro modelo de negocio

EN  
PROCESO

# Bankia

EMPECEMOS POR  
LOS PRINCIPIOS

**Investor Relations**

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