

# **Presentación trimestral de resultados**

1T 2017

**28 abril 2017**

The image shows the Bankia logo in white, mounted on a dark grey glass facade. The logo is in a stylized, rounded font. The background is a blurred view of a modern building's exterior with a grid of window frames.

# 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.

Este documento incluye, o puede incluir, información o consideraciones referidas a futuro. Dicha información o consideraciones representan la opinión y expectativas de Bankia relativas al desarrollo de su negocio y generación de ingresos, pero tal desarrollo puede verse sustancialmente afectado en el futuro por ciertos riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes que pueden hacer que el esperado desarrollo de negocio y generación de ingresos difieran sustancialmente de nuestras expectativas. Estos factores incluyen, entre otros i) situación del mercado, factores macroeconómicos, directrices gubernamentales y de supervisión, ii) movimientos en los mercados de valores nacional e internacional, tipos de cambio y tipos de interés, así como cambios en el riesgo de mercado y operacional, iii) presión de la competencia, iv) cambios tecnológicos, v) procedimientos judiciales y de arbitraje, y vi) variaciones en la situación financiera o solvencia de nuestros clientes, deudores y contrapartidas. Información adicional acerca de los riesgos que podrían afectar la situación financiera de Bankia, puede ser consultada en el Documento de Registro aprobado e inscrito en el Registro Oficial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores .

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.

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

**1**

**CLAVES DEL TRIMESTRE**

**2**

**RESULTADOS 1T 2017**

**3**

**CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO**

**4**

**LIQUIDEZ Y SOLVENCIA**

**5**

**CONCLUSIONES**

## > Claves del trimestre

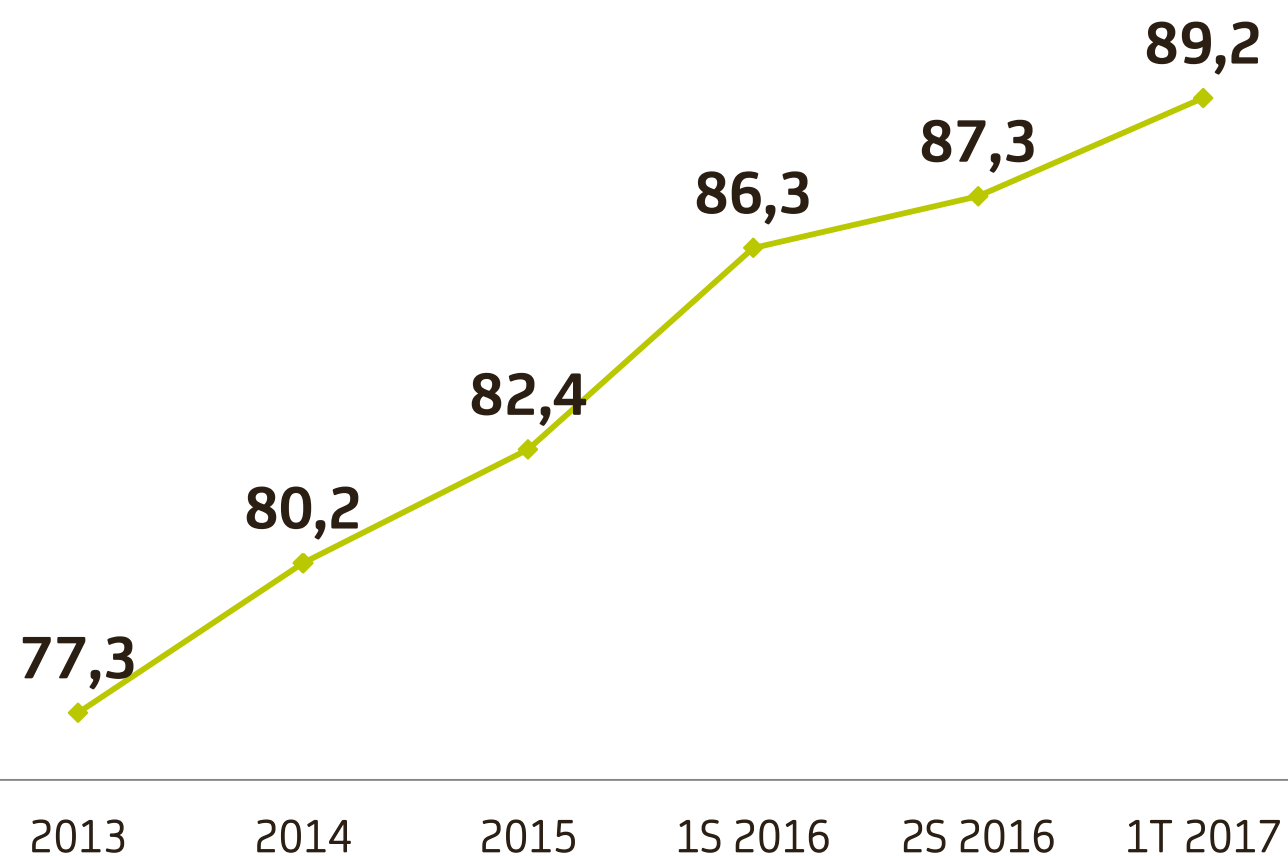
1	<b>Posicionamiento competitivo</b>	Consolidación de nuestro posicionamiento competitivo....	<b>+93,5%</b> formalizaciones hipotecas 1T17 vs 1T16 <b>+22,8%</b> formalizaciones consumo 1T17 vs 1T16 <b>9,5%</b> captación neta fondos de inversión en 1T17
2	<b>Eficiencia y rentabilidad</b>	...nuevo descenso de costes y reducidas dotaciones a provisiones impulsan el beneficio atribuido del trimestre...	<b>(3,4%)</b> Gastos de explotación 1T17 vs 1T16 <b>24 pbs</b> Coste del riesgo en 1T17 <b>+28,4%</b> B° atribuido 1T17 vs 1T16
3	<b>Calidad de activos</b>	...con un descenso sostenido de los activos no productivos...	<b>(€0,5bn)</b> Saldos dudosos MAR17 vs DIC16 <b>(0,3 p.p.)</b> Tasa de mora MAR17 vs DIC16
4	<b>Generación de capital</b>	...con otro trimestre más acumulando capital	<b>+35 pbs</b> CET1 FL MAR17 vs DIC16 <b>€500Mn</b> Emisión Tier II

## > Claves del trimestre

### Posicionamiento comercial | Satisfacción de clientes

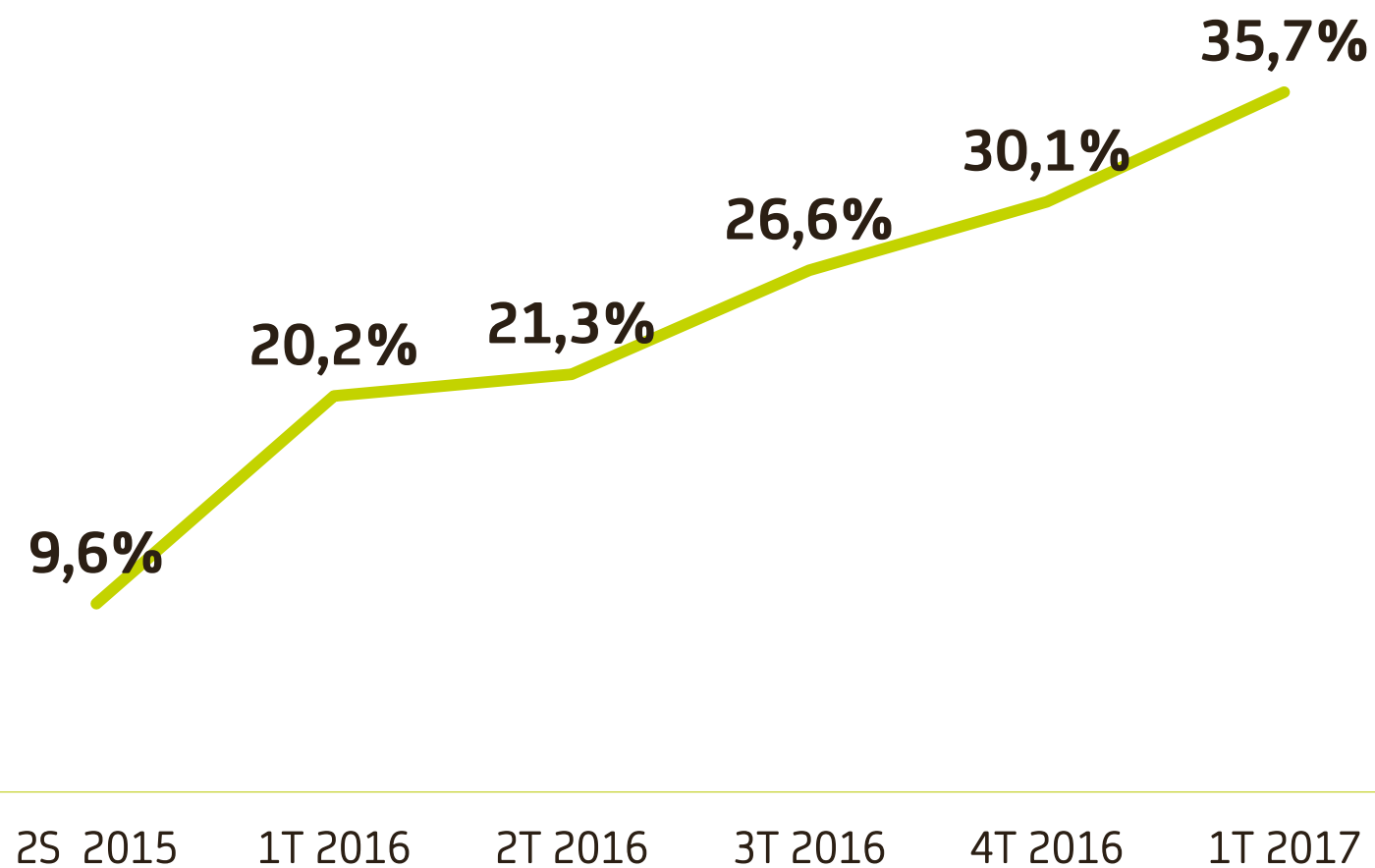
Positiva evolución en la percepción de calidad de nuestros clientes...

ÍNDICE DE SATISFACCIÓN DE CLIENTES



Fuente: elaboración propia

NET PROMOTER SCORE - OFICINAS



Fuente: elaboración propia

NPS: índice de recomendación calculado como % clientes promotores - % clientes detractores. Clientes promotores otorgan una puntuación de 9 o 10 mientras que los detractores valoran entre 0 y 6 en una escala de 0 a 10.

## > Claves del trimestre

### Posicionamiento comercial | Digitalización

#### Desarrollo de nuevas herramientas digitales...



#### SIMULADOR ONLINE DE VIVIENDA

- > 235.000 simulaciones de valor del inmueble
- > 181.000 simulaciones de contratación de hipoteca



#### BANKIA FINTECH

- > Lanzamiento a nivel internacional de la iniciativa - 37 start ups han presentado su candidatura
- > Celebración del Partner's Day en la convocatoria nacional



#### BANKIA INDICEX

- > Herramienta gratuita para medir el grado de digitalización de las empresas
- > + de 5.000 empresas han medido su nivel de competitividad digital en 2016



#### DESARROLLO NUEVA APP

- > Más ágil, intuitiva y sencilla
- > Cerca de 1.000.000 clientes utilizan la aplicación al menos una vez al mes

## > Claves del trimestre

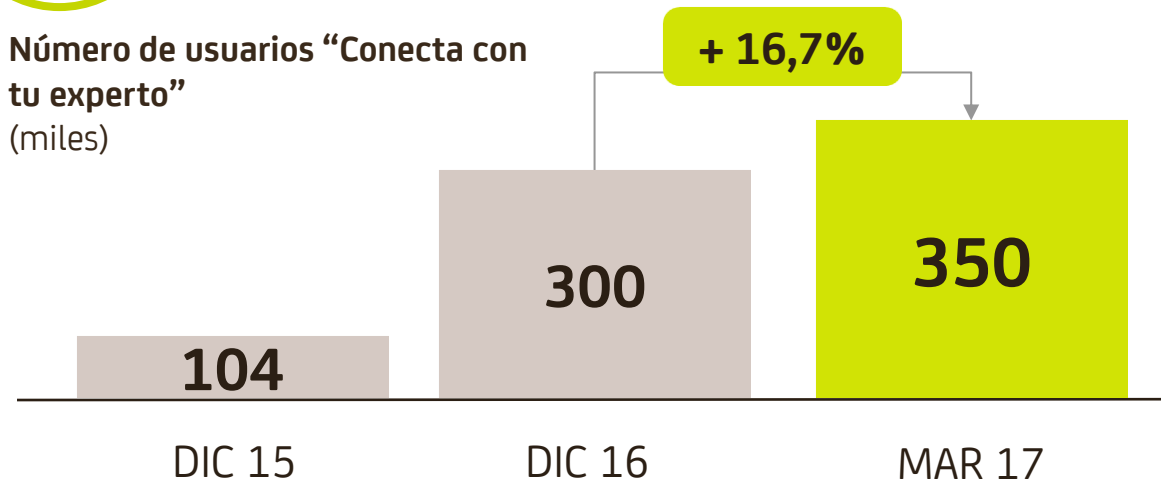
### Posicionamiento comercial | Multicanalidad

...potenciando las ya existentes

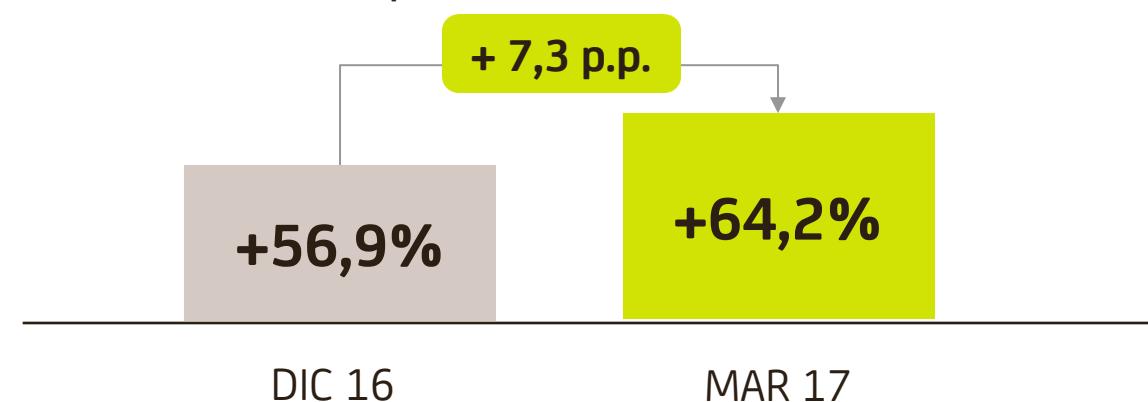


#### CONECTA CON TU EXPERTO

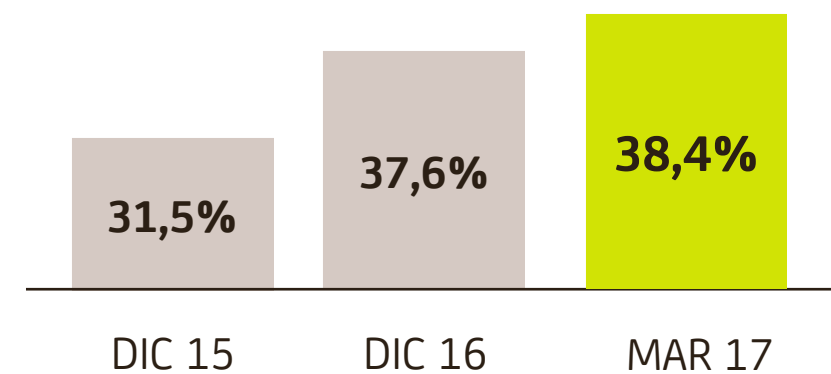
Número de usuarios "Conecta con tu experto" (miles)



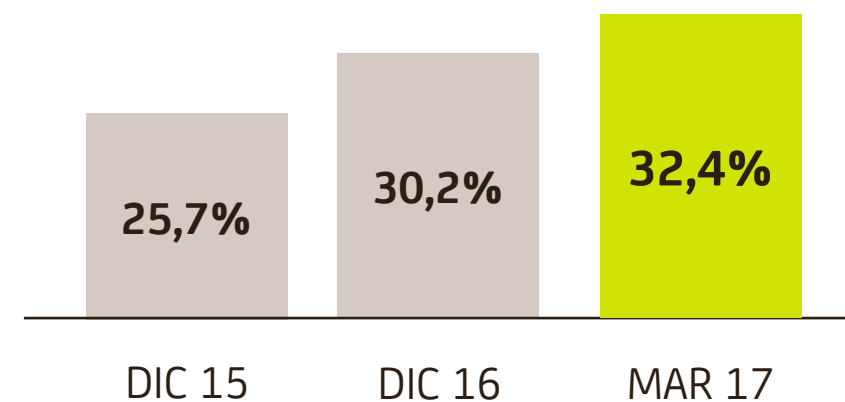
NPS "Conecta con tu experto"



#### CLIENTES MULTICANAL



#### TRANSACCIONES VÍA MÓVIL



> 11,8% del total de las ventas de productos son mediante canales digitales (vs. 9,5% en Mar 16)

> 9% del total de los nuevos clientes se da de alta de manera digital

> 12% de las solicitudes totales de hipotecas se generan digitalmente

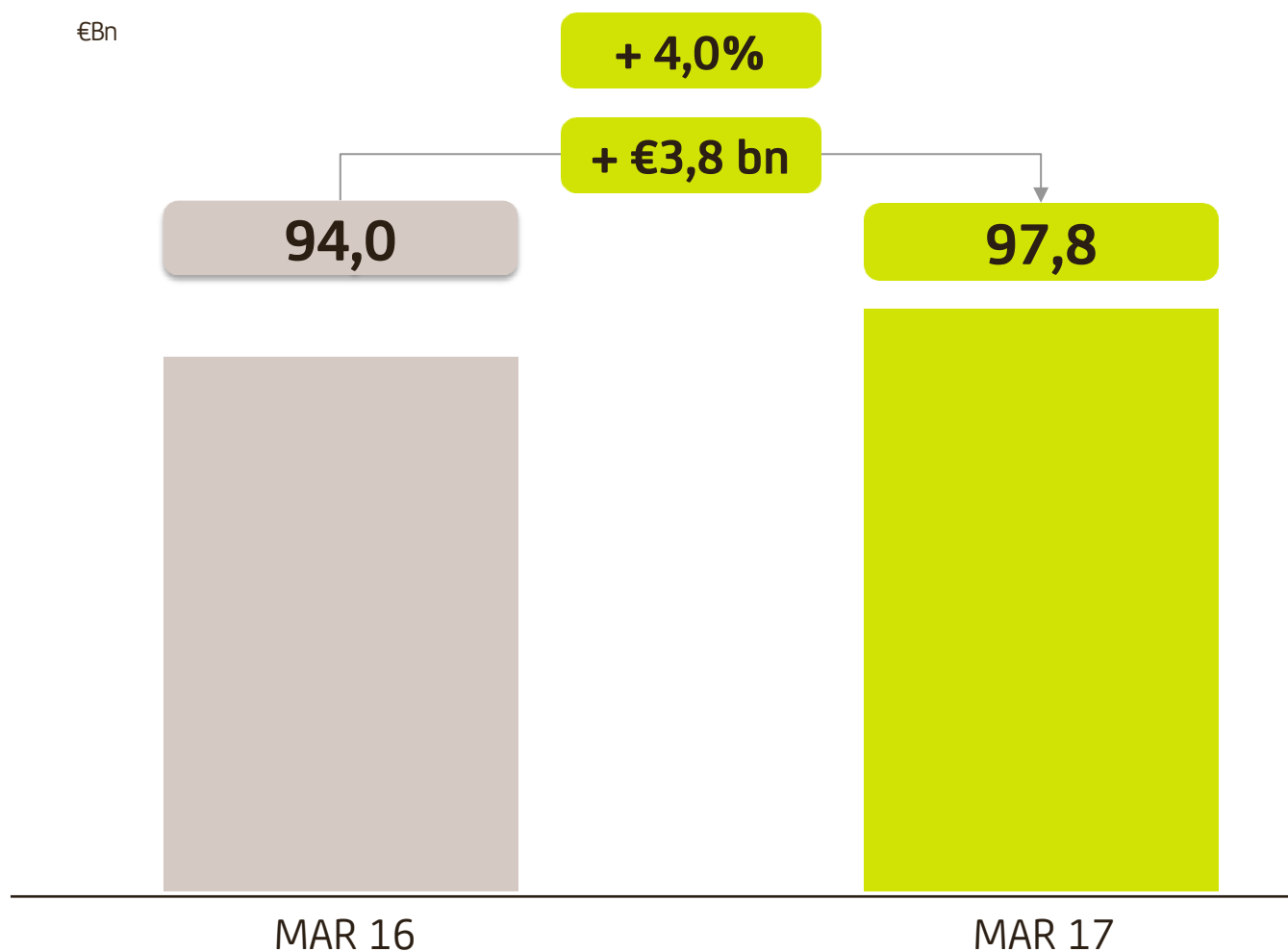
NPS: índice de recomendación calculado como % clientes promotores - % clientes detractores. Clientes promotores otorgan una puntuación de 9 o 10 mientras que los detractores valoran entre 0 y 6 en una escala de 0 a 10.

## > Claves del trimestre

### Posicionamiento comercial | Captación y recursos de clientes

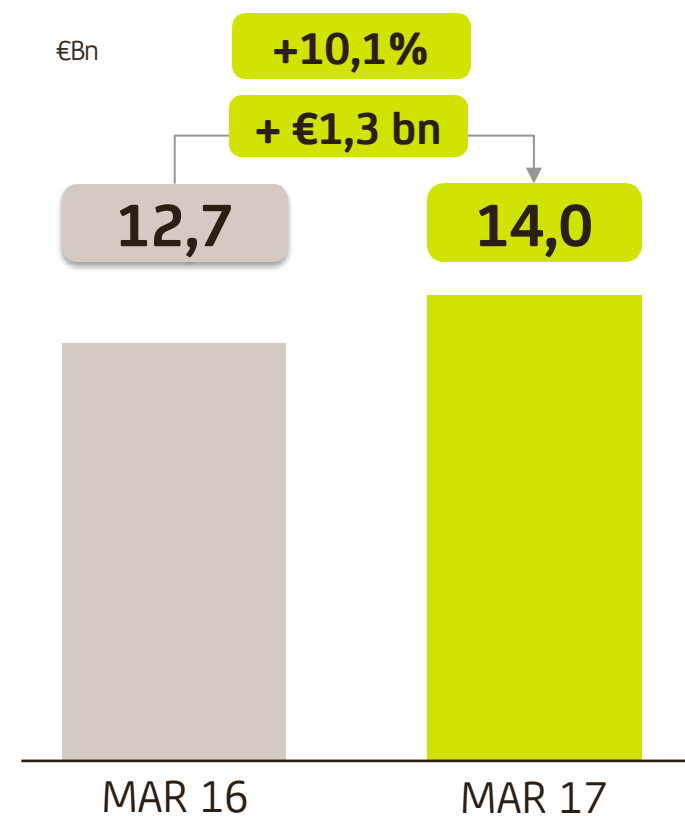
Continúa la buena evolución en captación de fondos

#### DEPÓSITOS ESTRICTOS DE CLIENTES



#### RECURSOS FUERA DE BALANCE

##### Fondos de inversión



#### Cuota Fondos Inversión

**5,59%** +6 pbs vs Dic 16

Fuente: Inverco

#### Cuota captación neta en fondos de inversión

**9,50%** en 1T17 vs 7,22% en 2016

#3 entidad del sector

Fuente: Inverco



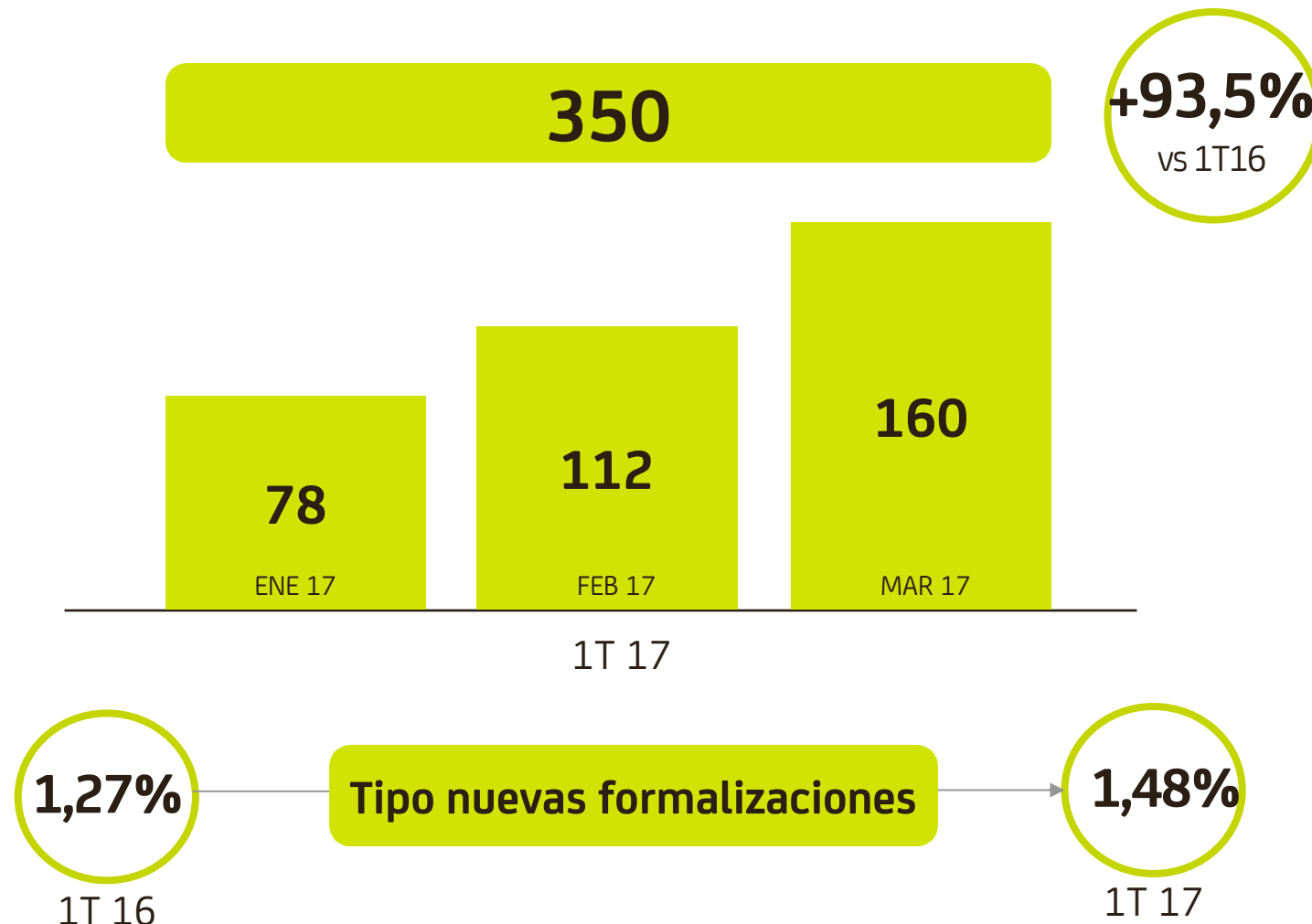
## > Claves del trimestre

### Posicionamiento comercial | Evolución del crédito y formalizaciones: hipotecas

#### Gran acogida de la hipoteca sin comisiones...

##### FORMALIZACIONES NUEVAS HIPOTECAS

€Mn



**64%** Loan to Value medio de las nuevas hipotecas

**36%** de las nuevas hipotecas se conceden a tipo fijo

**3,1x** Incremento en el número de solicitudes de contratación de hipotecas 1T17 vs 1T16

**22%** de las solicitudes corresponden a nuevos clientes

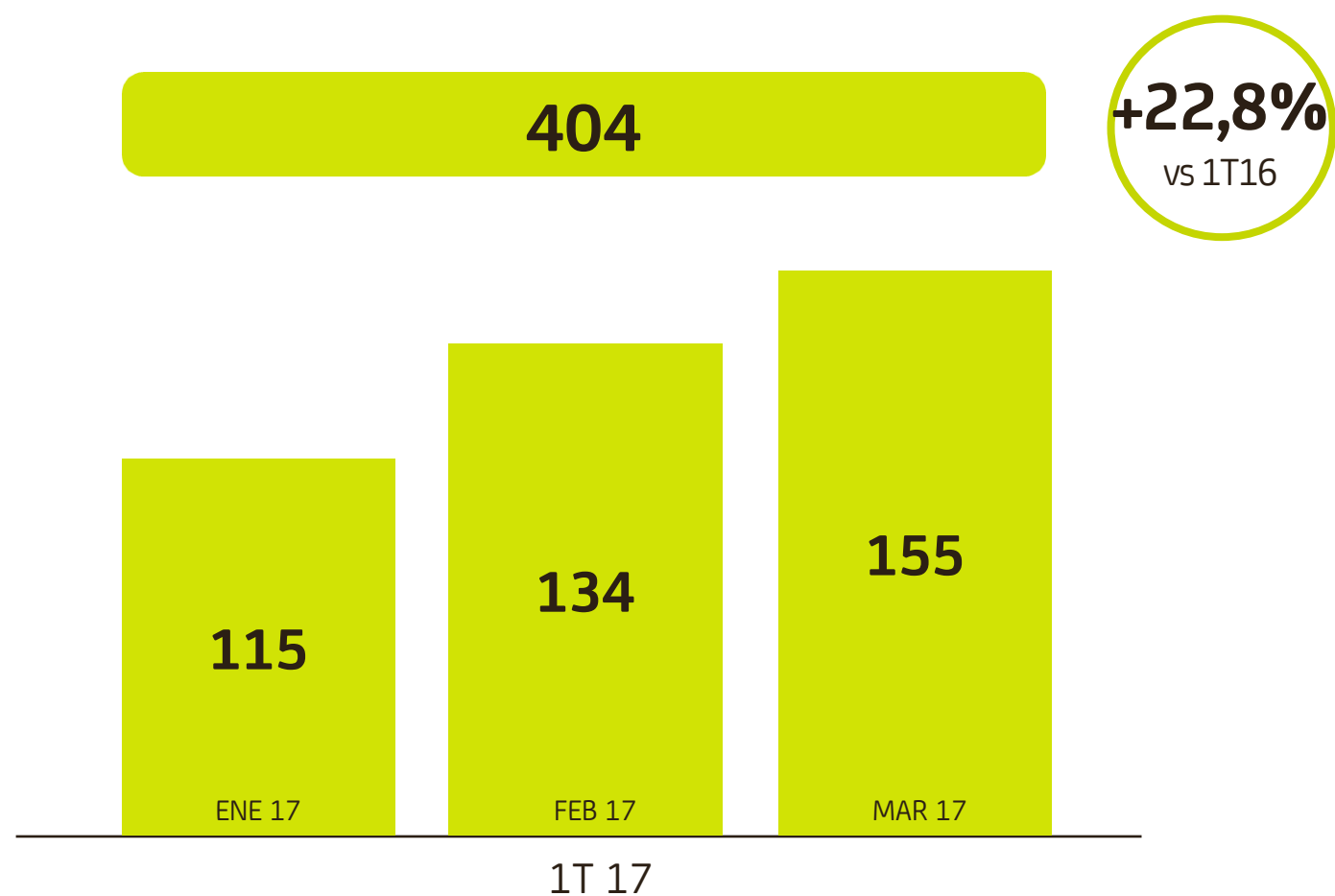
> **Claves del trimestre**

Posicionamiento comercial | Evolución del crédito y formalizaciones: consumo

...sin perder el foco en el crédito al consumo ...

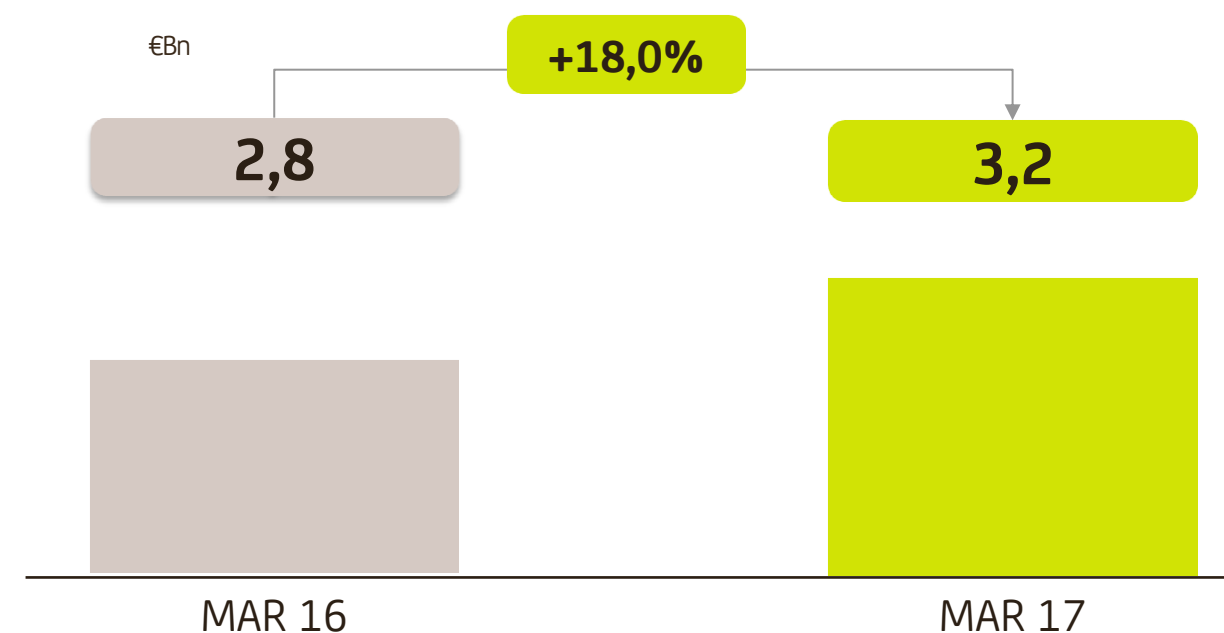
FORMALIZACIONES CONSUMO

€Mn

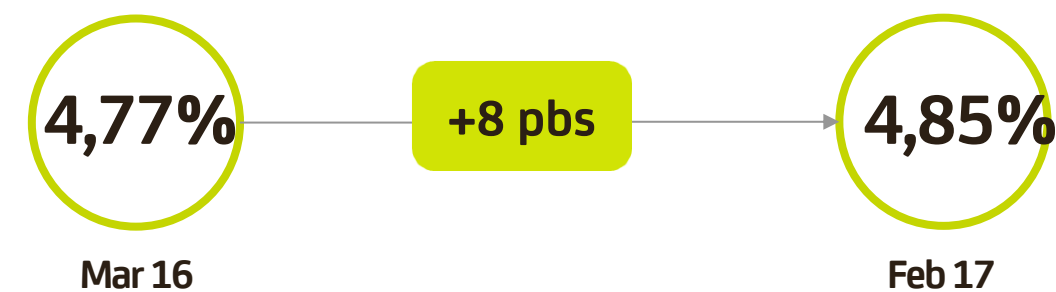


STOCK CRÉDITO BRUTO | CONSUMO

€Bn



CUOTA CRÉDITO CONSUMO –SALDO VIVO



Última cuota disponible. Fuente: BdE

## > Claves del trimestre

### Posicionamiento comercial | Evolución del crédito y formalizaciones: pymes y autónomos

...incrementando a su vez las concesiones de crédito a los segmentos objetivo de empresas



#### EVOLUCIÓN CRÉDITO EMPRESAS

Formalizaciones **PYMES** **+27,1%** 1T17 vs 1T16

Formalizaciones **MICROEMPRESAS** **+16,6%** 1T17 vs 1T16



#### EVOLUCIÓN COMEX, DESCUENTO Y CONFIRMING

##### DESCUENTO COMERCIAL

Desembolsos  
**+16,0%**  
1T17 vs 1T16

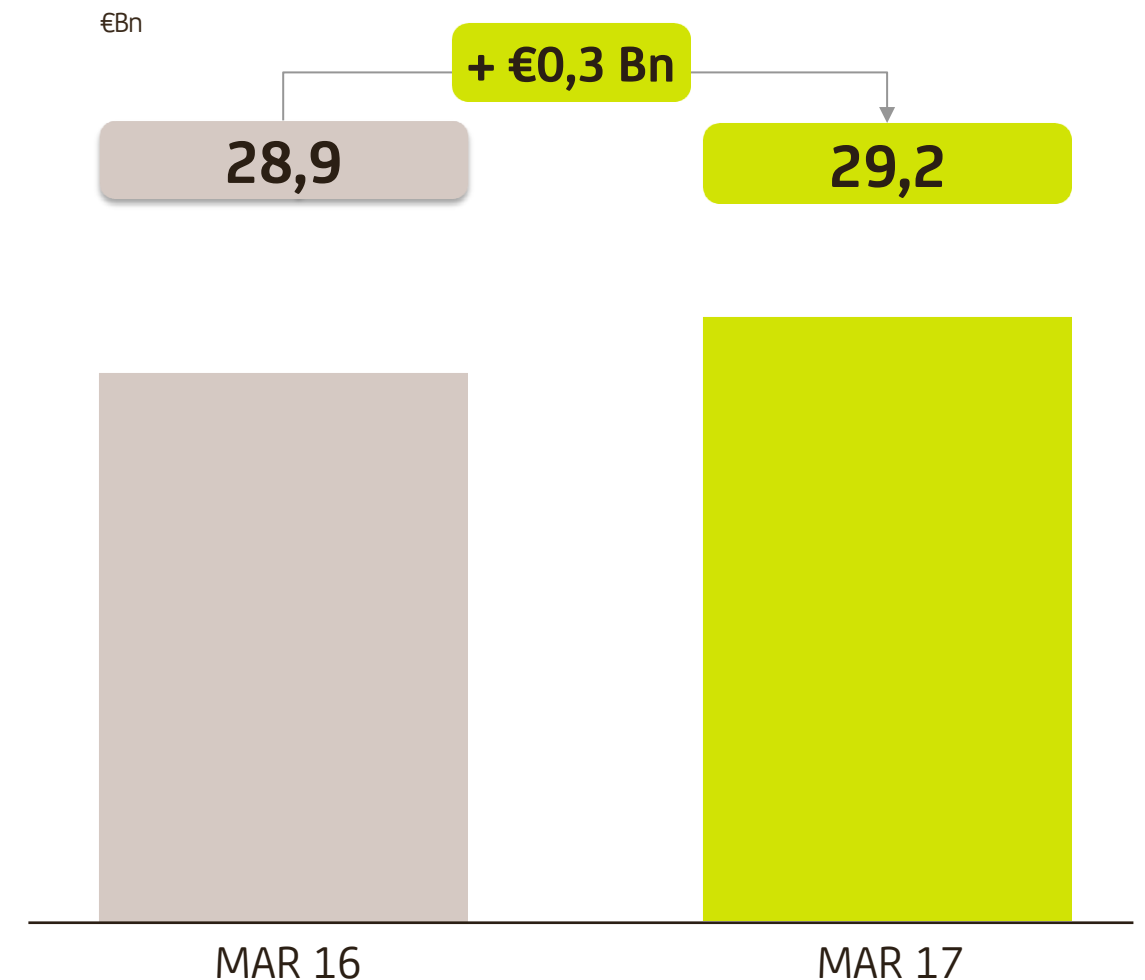
##### COMEX

Desembolsos  
**+31,3%**  
1T17 vs 1T16

##### CONFIRMING

Importe financiado  
**+47,8%**  
1T17 vs 1T16

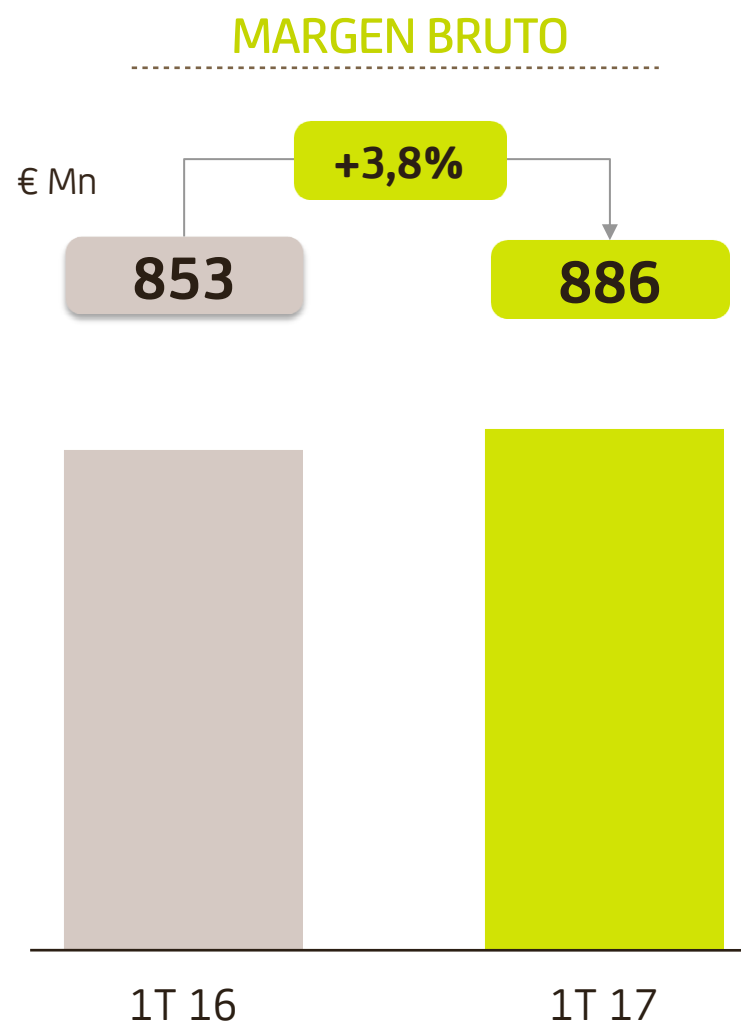
#### STOCK CRÉDITO NORMAL - EMPRESAS



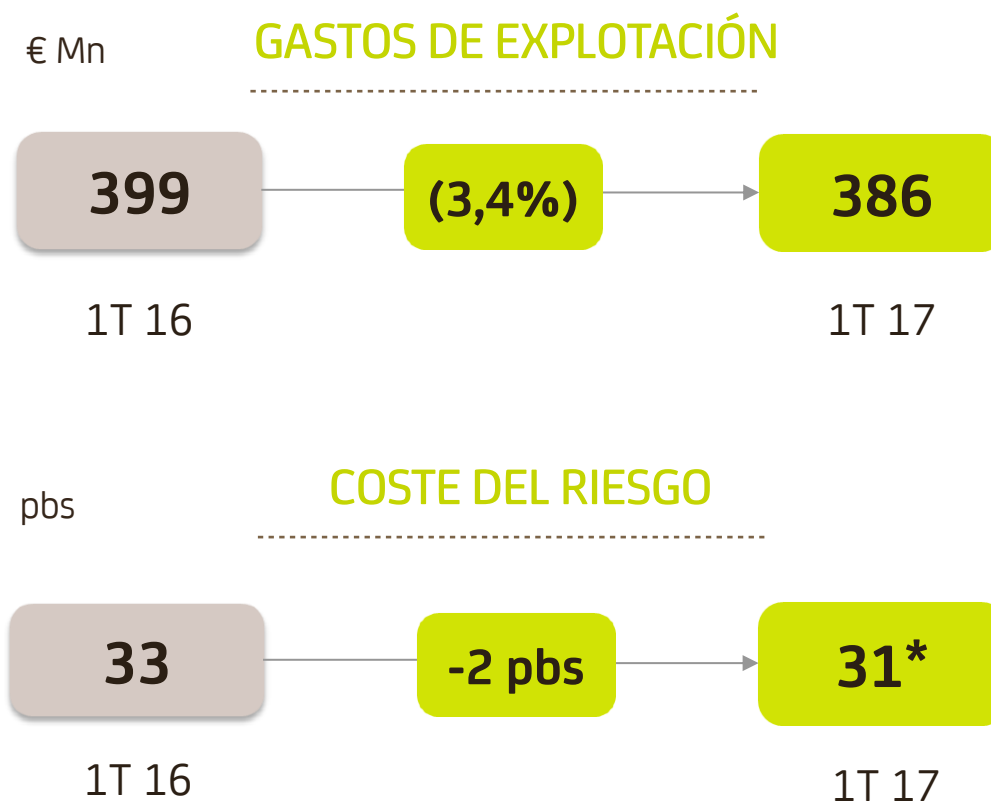
## > Claves del trimestre

### Rentabilidad y eficiencia | Palancas de generación de valor

#### Margen bruto al alza...

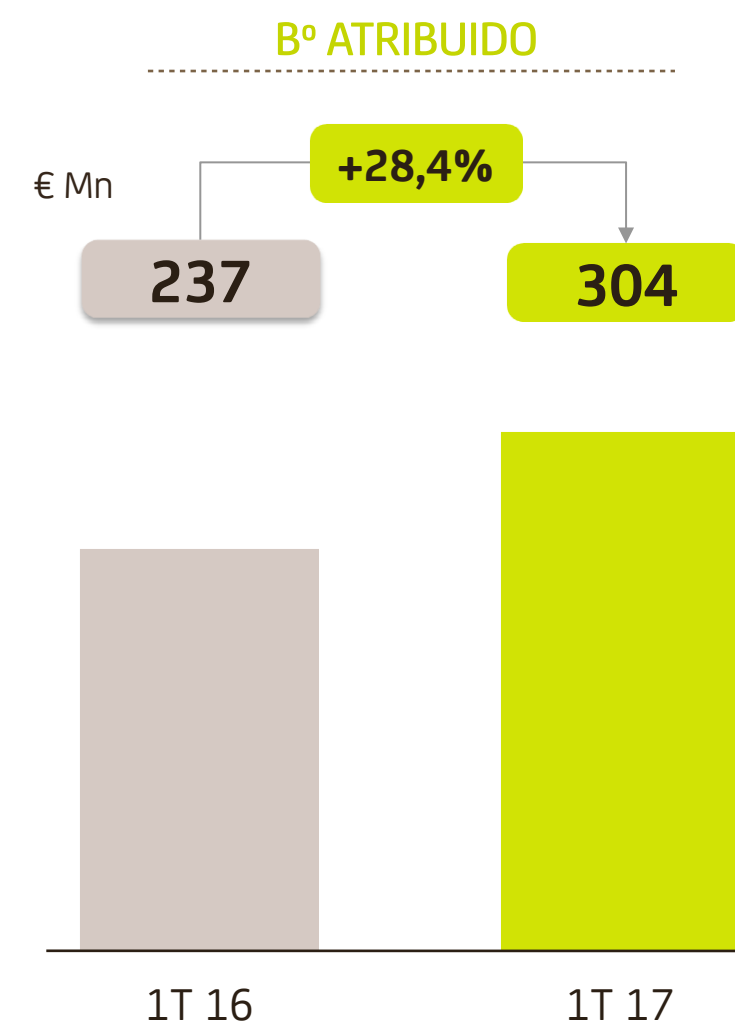


#### ...descenso de gastos y coste del riesgo...



\* Coste del riesgo de 24pbs en el 1T 2017 excluyendo dotaciones por operaciones singulares

#### ...incremento de beneficio

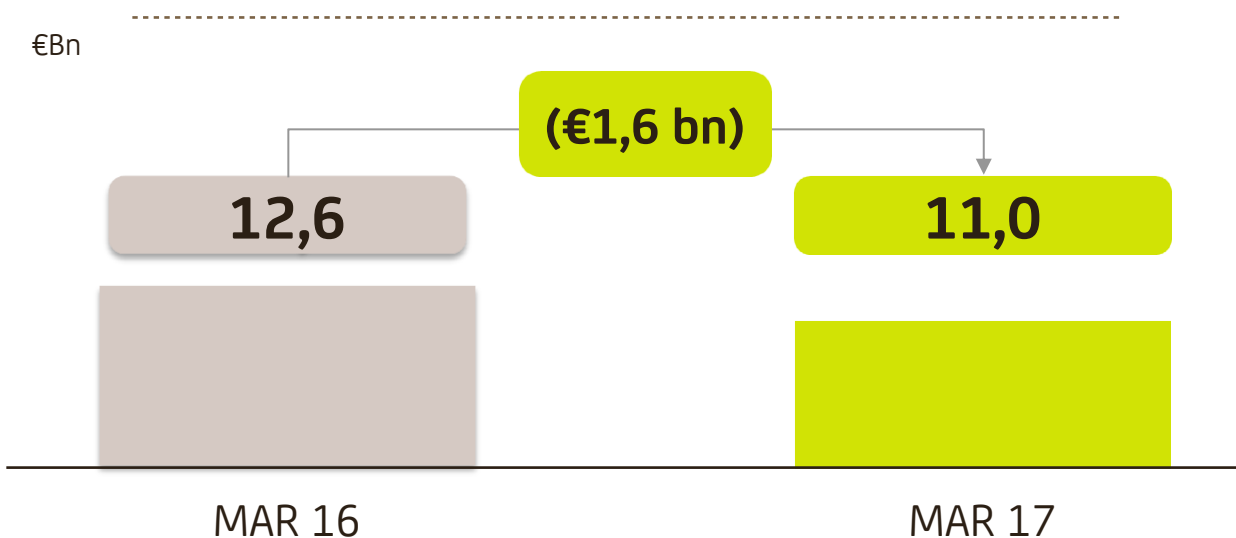


> **Claves del trimestre**

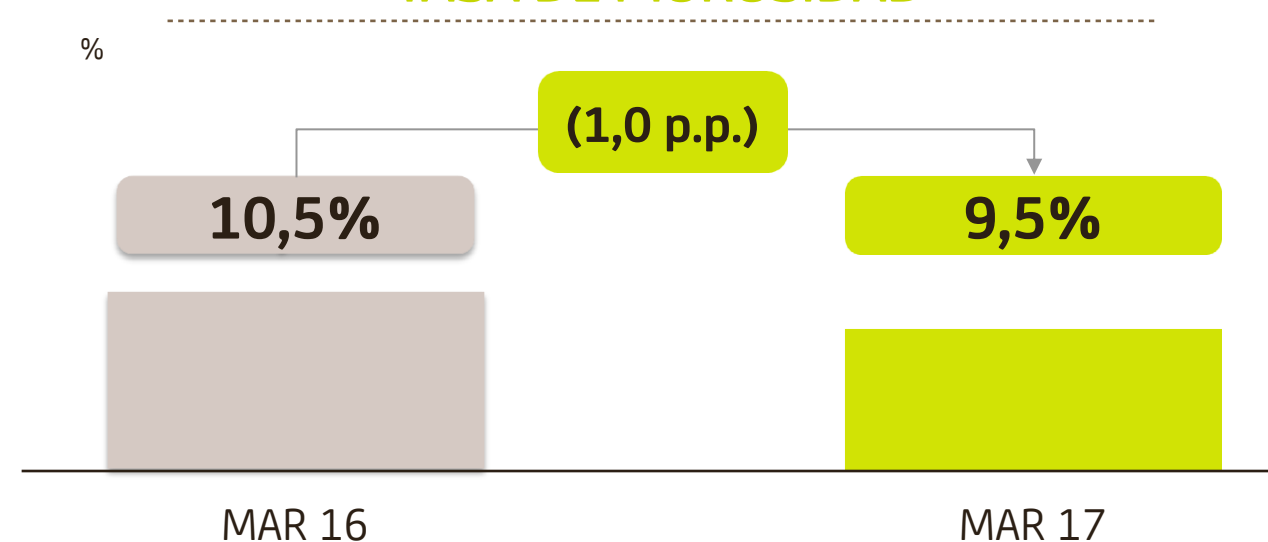
Calidad de activos | Principales métricas

**Descenso del saldo de dudosos y de la tasa de mora**

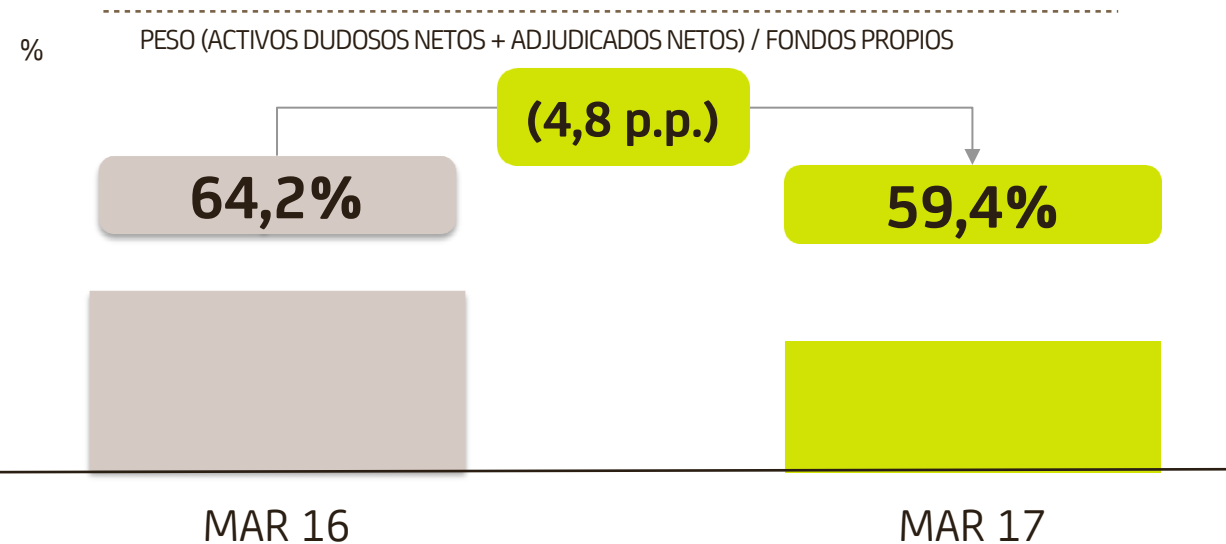
**SALDOS DUDOSOS**



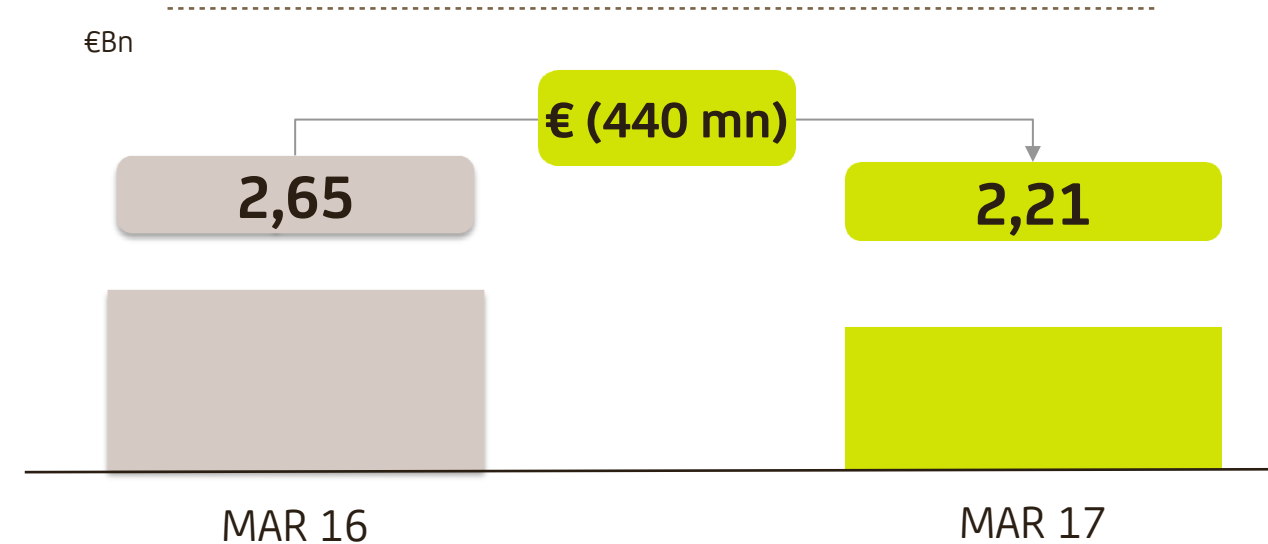
**TASA DE MOROSIDAD**



**ACTIVOS PROBLEMÁTICOS S/FONDOS PROPIOS**



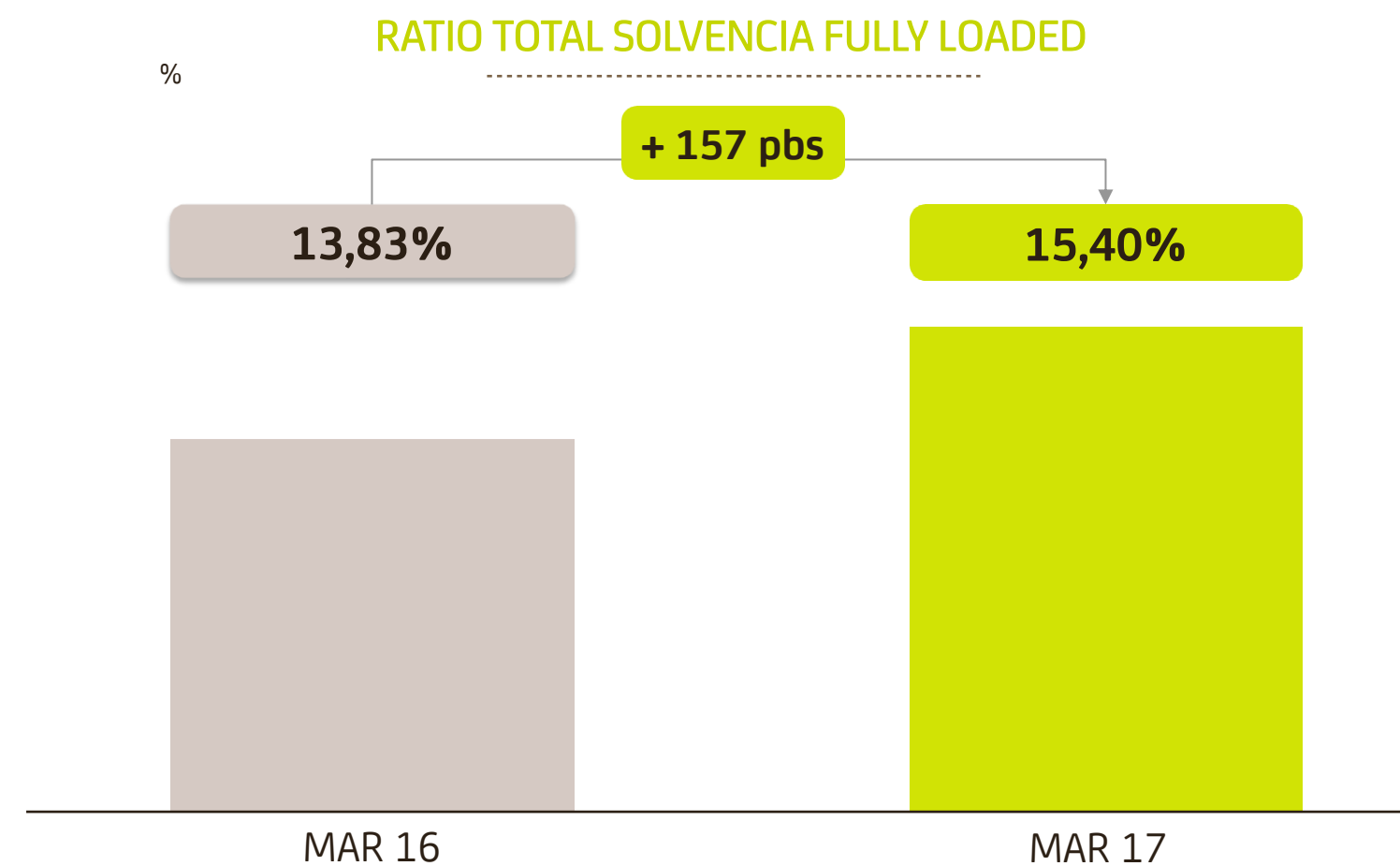
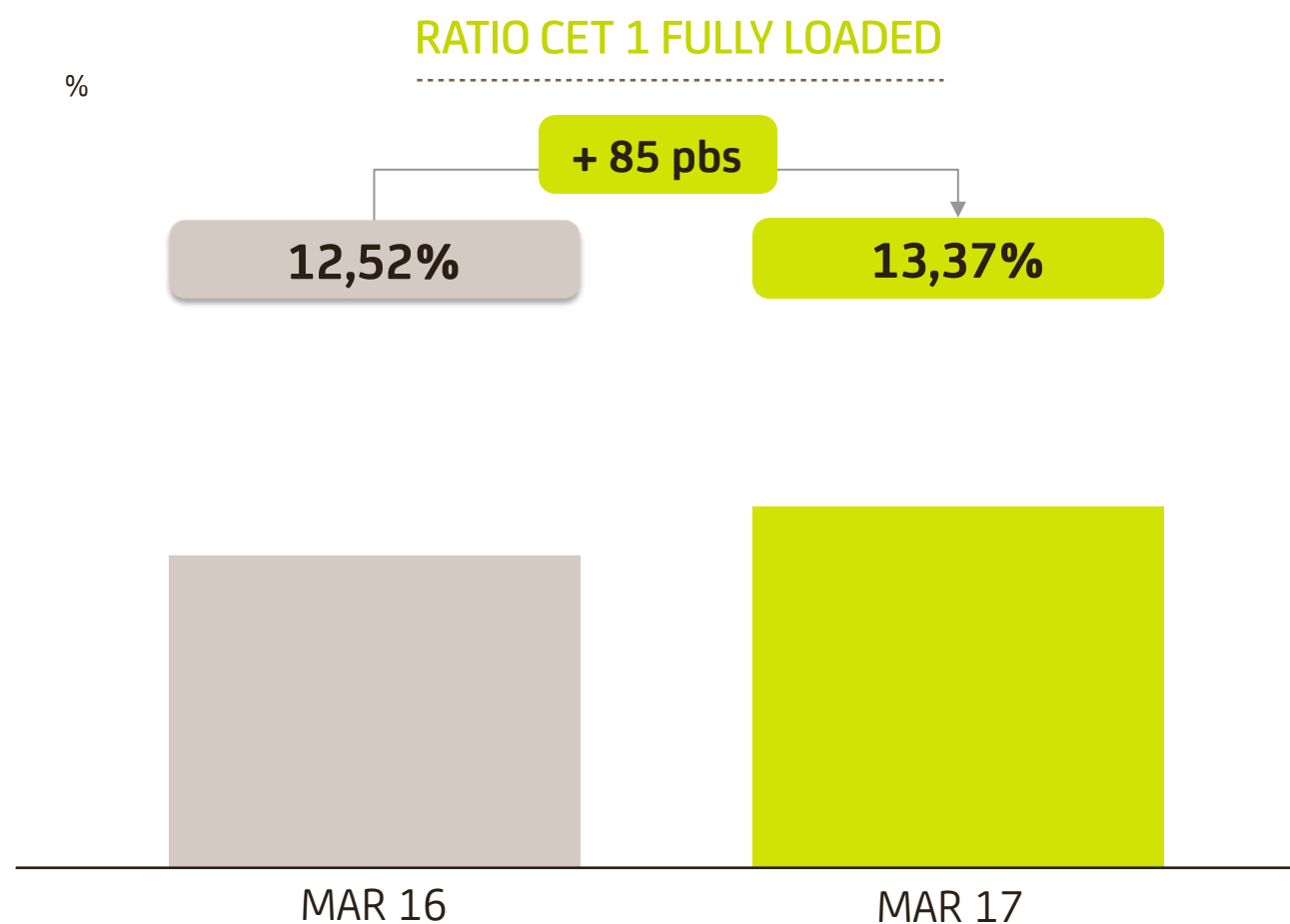
**ACTIVOS ADJUDICADOS NETOS**



## > Claves del trimestre

### Generación de capital | Niveles de capital

Continúa el buen ritmo de generación de capital en el trimestre



Emisión Tier II por importe de €500 Mn

Las ratios de solvencia recogen el resultado atribuido al Grupo y descuentan el ajuste regulatorio por el dividendo previsto. De haberse incluido a 31 de Marzo 2017 las plusvalías soberanas en la ratio Fully Loaded, el CET-1 habría alcanzado el 13,63%, y el Total Solvencia el 15,66%. Los datos de mar-17 consideran la emisión realizada de 500 MM.€ de deuda subordinada. El impacto de dicha emisión en niveles de Total Solvencia asciende a +66 pbs.

## > Claves del trimestre

### Potencial fusión con BMN

Actualmente en proceso de valoración y análisis de la alternativa de fusión

- > **15 MARZO 2017** El FROB anuncia que la fusión de Bankia y BMN es la mejor estrategia para optimizar la recuperación de las ayudas públicas

#### Contratación asesores

- El 24 de Marzo se comunica al mercado la contratación de los asesores que participan en la operación:
  - Asesor financiero
  - Asesor legal
  - Dos entidades emisoras de “Fairness Opinion”
  - Asesor para Due Diligence

#### Comisión de Consejeros Independientes

- Comisión de Consejeros Independientes para el seguimiento y supervisión de la fusión de la entidad con BMN.
- Compuesta por cuatro consejeros independientes:
  - Presidente Comisión Nombramientos y Gestión Responsable
  - Presidente de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento
  - Presidenta de la Comisión de Retribuciones
  - Presidente de la Comisión Consultiva de Riesgos
- Presidida por el “Lead Director”.

1

**CLAVES DEL TRIMESTRE**

2

**RESULTADOS 1T 2017**

3

**CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO**

4

**LIQUIDEZ Y SOLVENCIA**

5

**CONCLUSIONES**



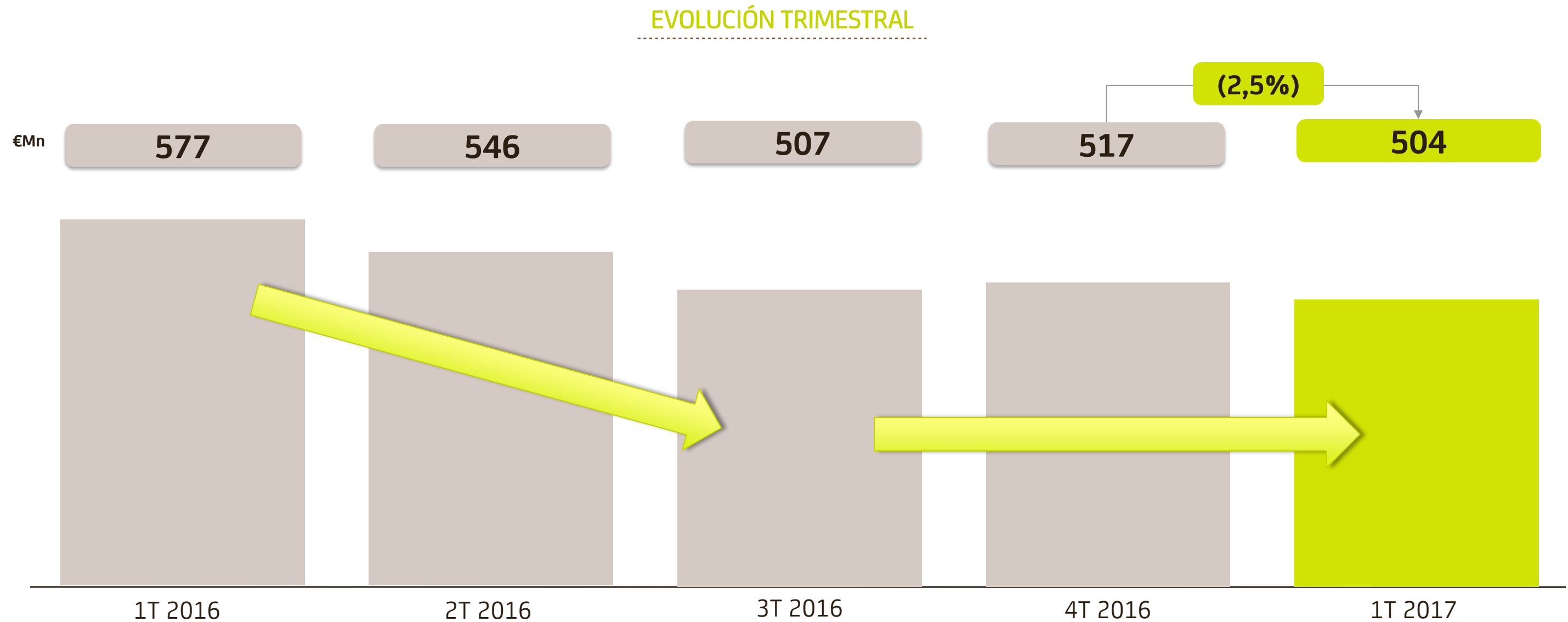
## > Resultados 1T 2017

### Cuenta de resultados – Grupo Bankia

€Mn	1T16	1T17	Dif %
Margen de Intereses	577	504	(12,7%)
Comisiones	200	207	3,8%
Resultado de operaciones financieras	61	161	-
Otros ingresos	15	14	(6,7%)
<b>Margen Bruto</b>	<b>853</b>	<b>886</b>	<b>3,8%</b>
Gastos de Explotación	(399)	(386)	(3,4%)
<b>Margen antes de provisiones</b>	<b>454</b>	<b>500</b>	<b>10,2%</b>
Dotaciones a provisiones de crédito	(118)	(108)	(8,8%)
Dotaciones a provisiones de activos adjudicados	(10)	(39)	-
Impuestos, minoritarios y otros	(89)	(49)	(44,9%)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>237</b>	<b>304</b>	<b>28,4%</b>

## > Resultados 1T 2017

### Margen de intereses



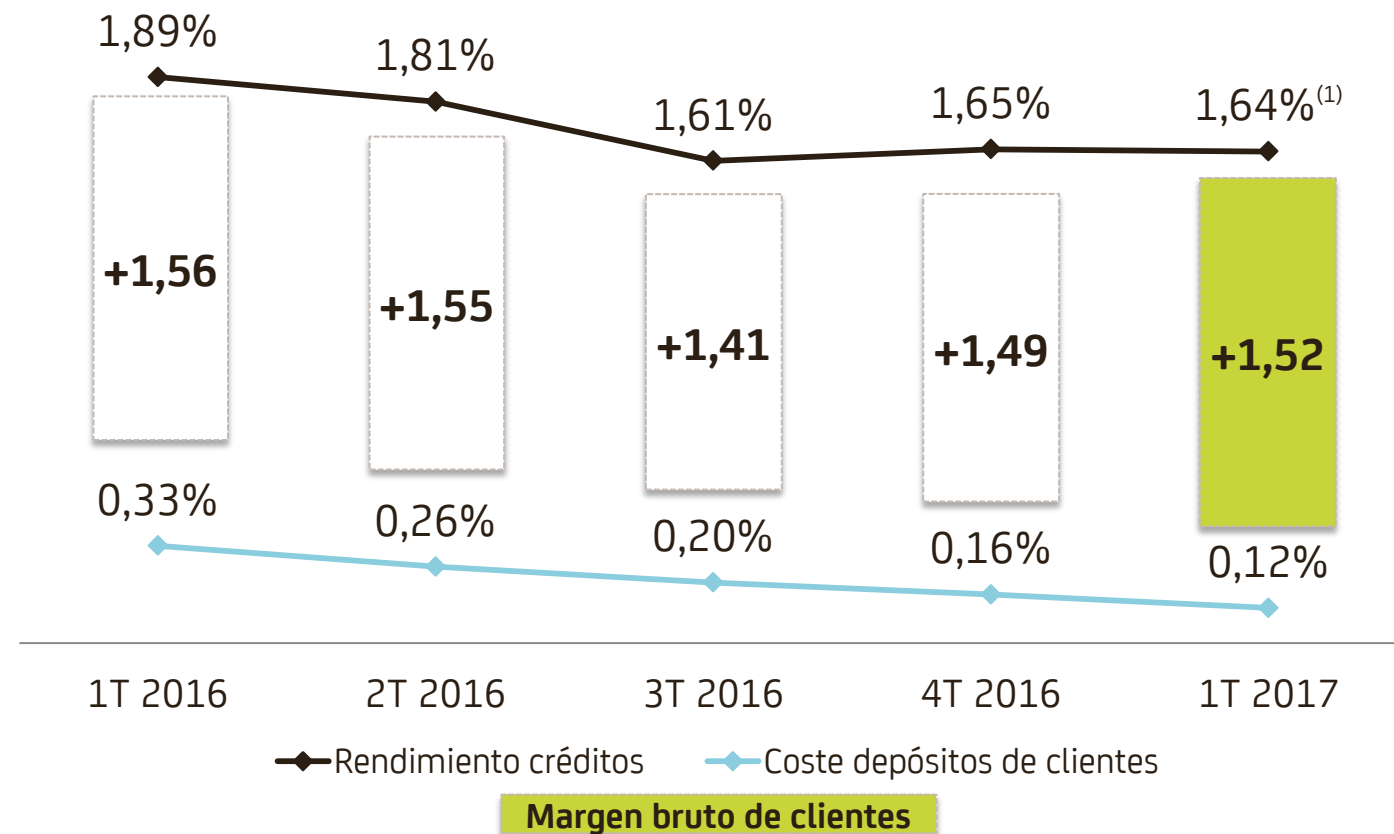
**Se confirma la estabilización del margen de intereses.**

## > Resultados 1T 2017

### Margen de intereses

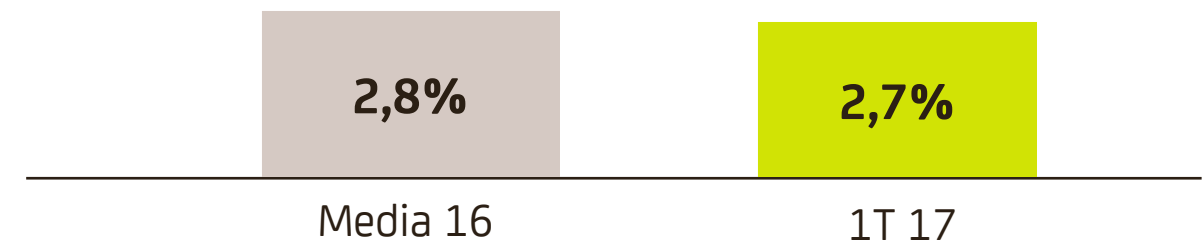
El margen bruto de clientes avanza hasta los 152 pbs

#### MARGEN BRUTO DE CLIENTES



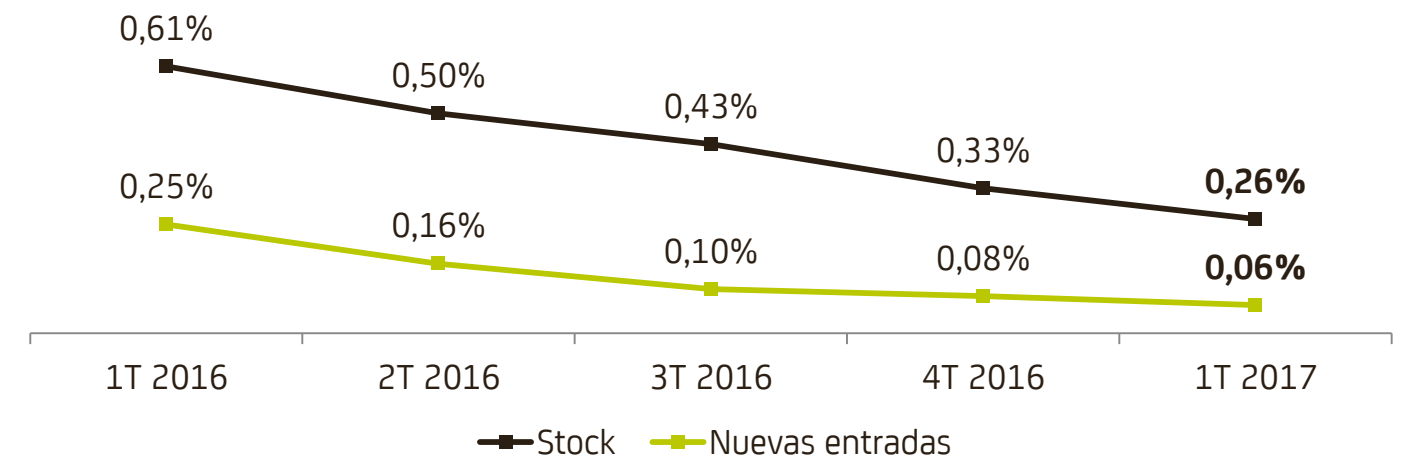
<sup>(1)</sup> No incluye el impacto positivo en margen por operaciones no recurrentes

#### TIPO TOTAL FORMALIZACIONES CRÉDITO<sup>(1)</sup>



<sup>(1)</sup> Frontbook excluye descuento comercial, COMEX y operaciones de refinanciación

#### COSTE DEPÓSITOS PLAZO – STOCK VS NUEVAS ENTRADAS



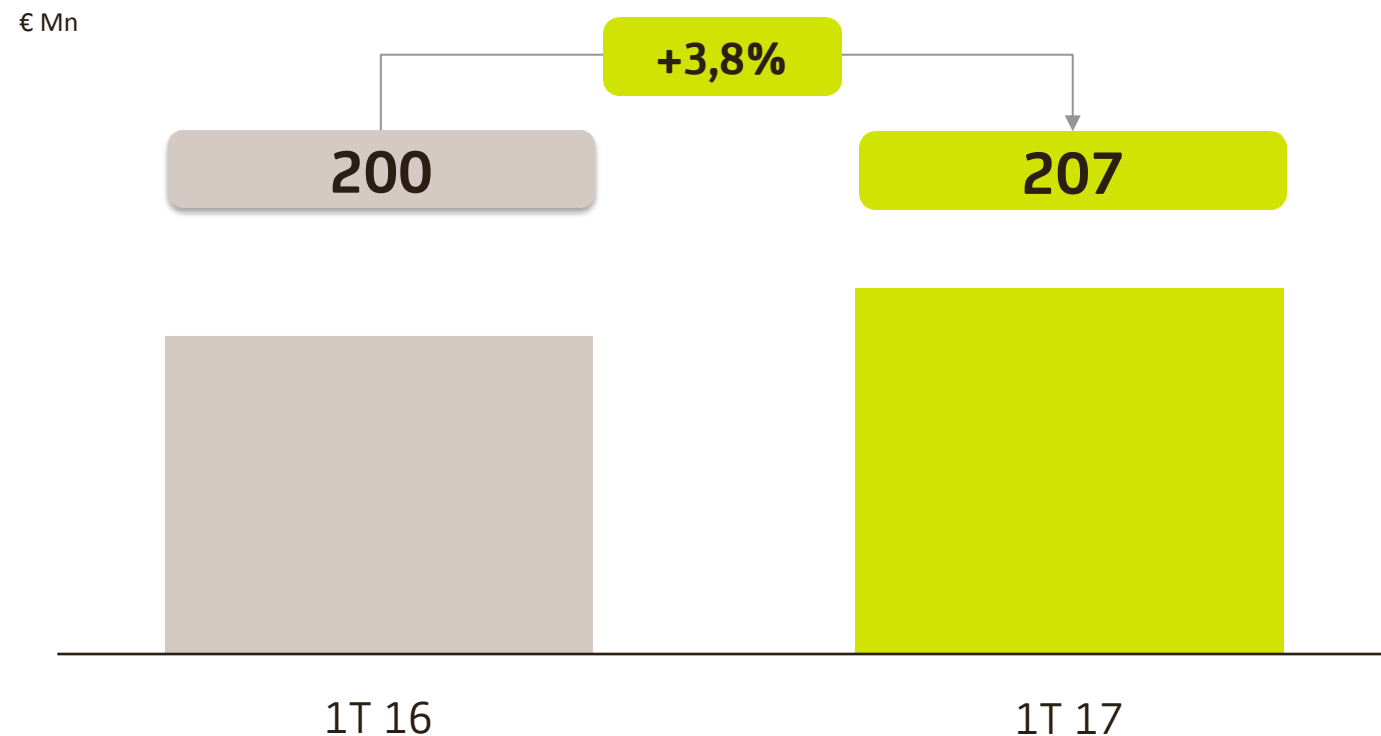
El coste de las nuevas entradas de depósitos se sitúa en 6 pbs, ampliamente por debajo del coste del stock.

## > Resultados 1T 2017

### Comisiones

La consolidación del nuevo posicionamiento competitivo trae consigo una mejora de las comisiones

#### EVOLUCIÓN COMISIONES



- ▶ Buen comportamiento de los **ingresos netos por comisiones** en el primer trimestre del año.
- ▶ **Crecimiento de las comisiones generadas por tarjetas, medios de pago y de valores**, muy ligadas a la mayor transaccionalidad por la mayor vinculación de clientes.

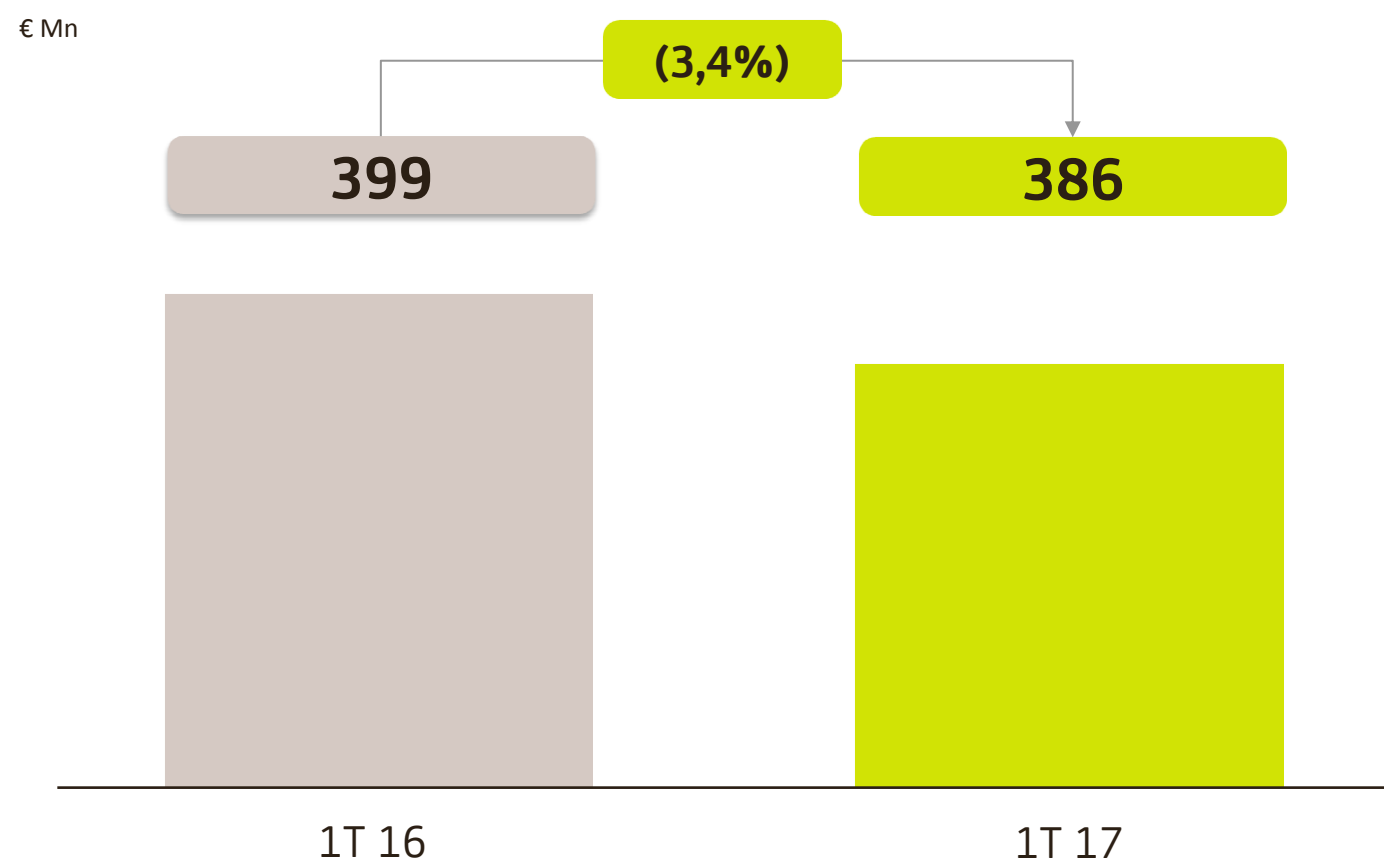
**Las comisiones aumentan un 3,8% respecto al mismo periodo del año anterior.**

## > Resultados 1T 2017

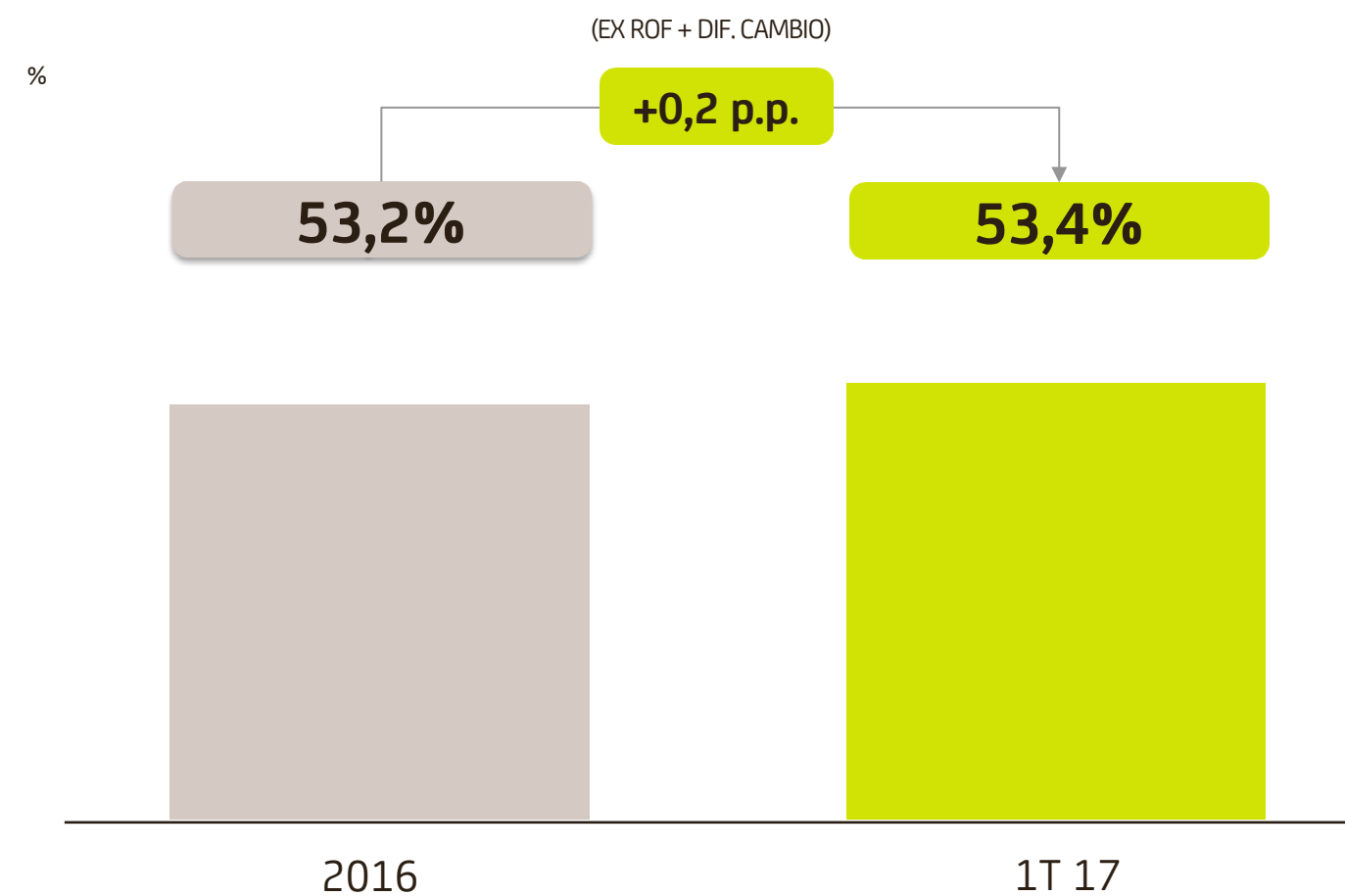
### Gastos de explotación

Los gastos de explotación se reducen en un 3,4% respecto a 1T16

#### EVOLUCIÓN GASTOS DE EXPLOTACIÓN



#### RATIO DE EFICIENCIA RECURRENTE

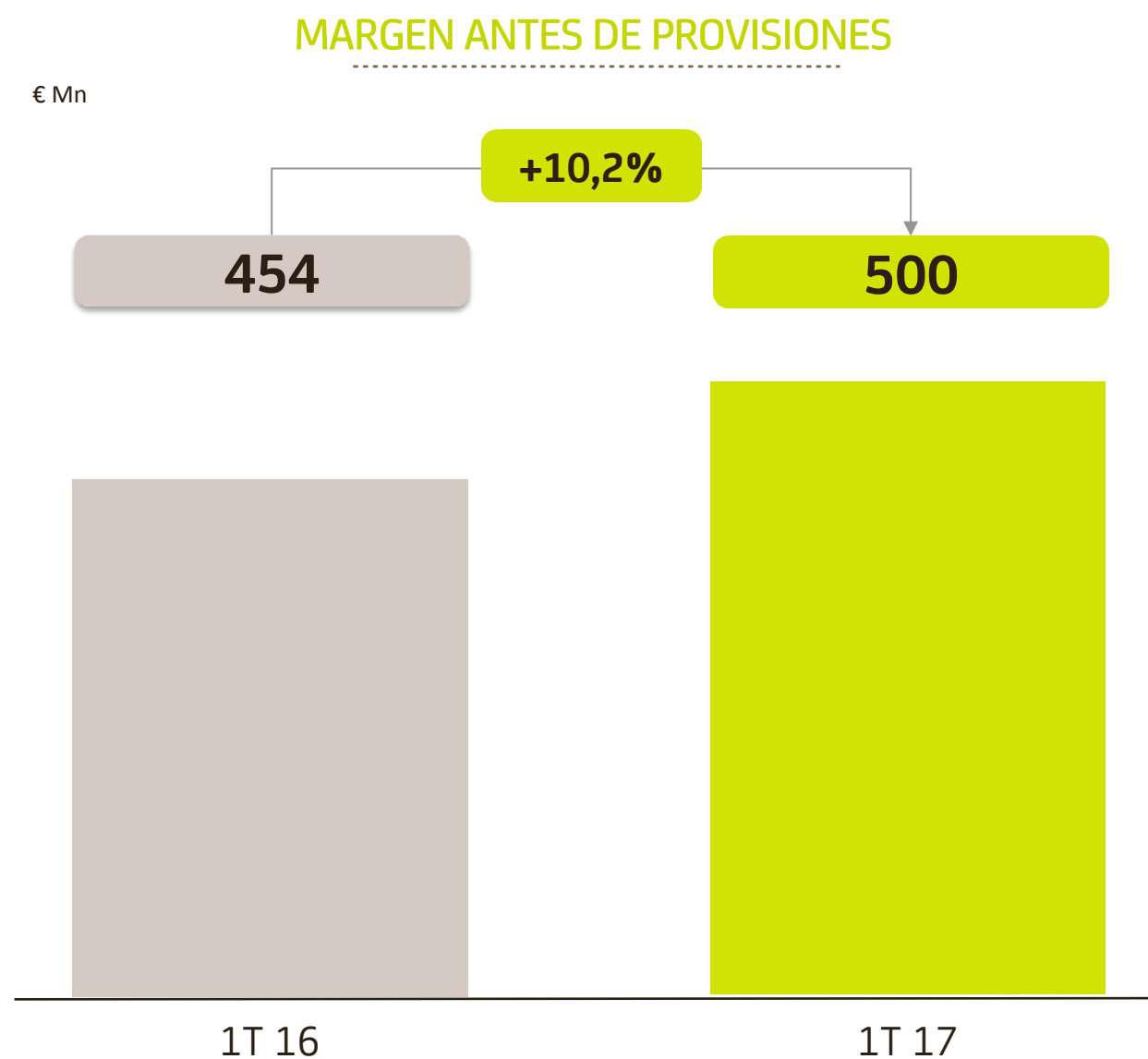
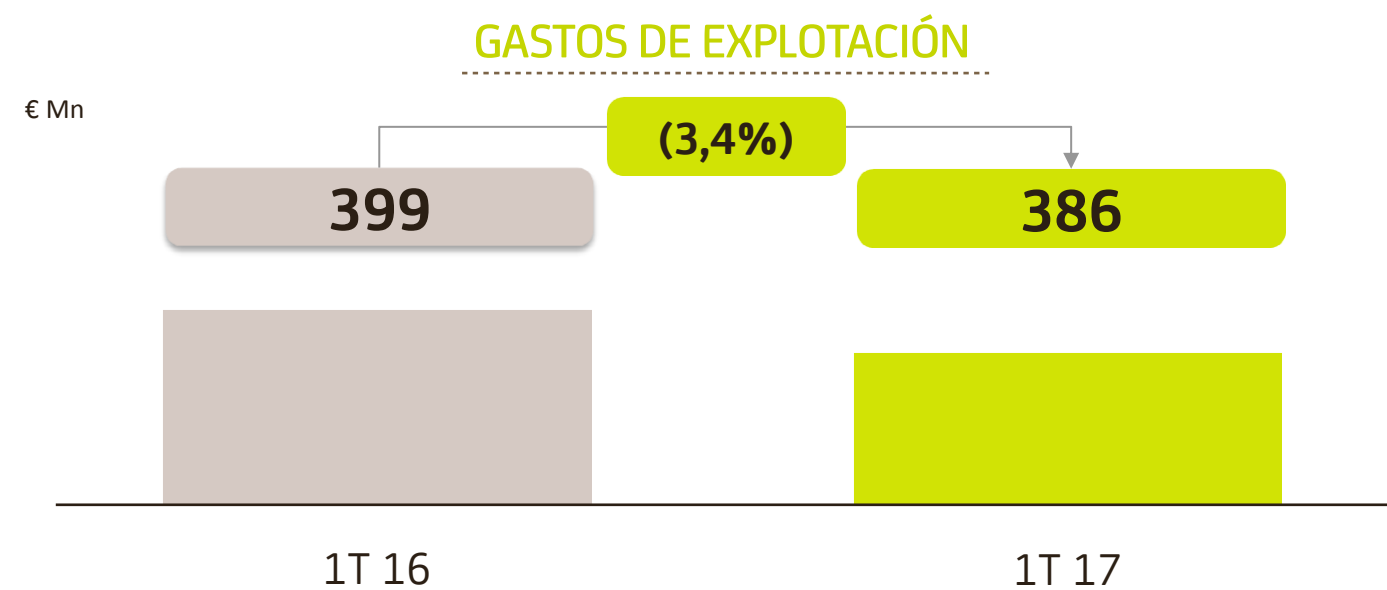
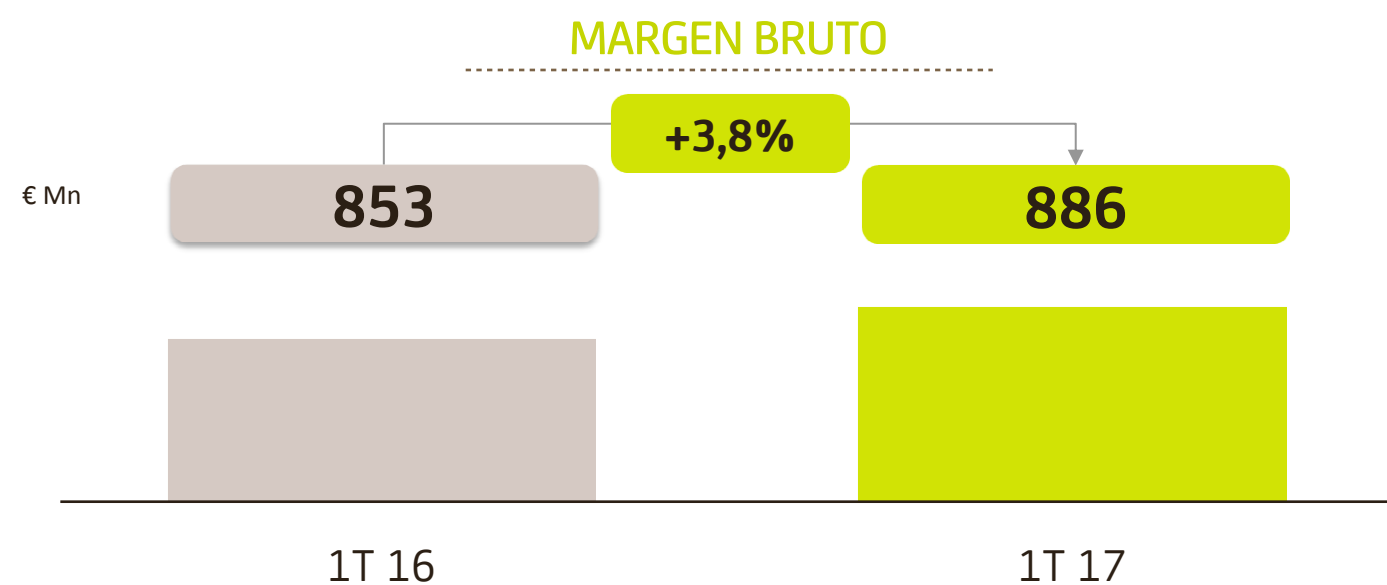


Ratio de eficiencia 1T17: **43,6%**.

## > Resultados 1T 2017

### Margen antes de provisiones

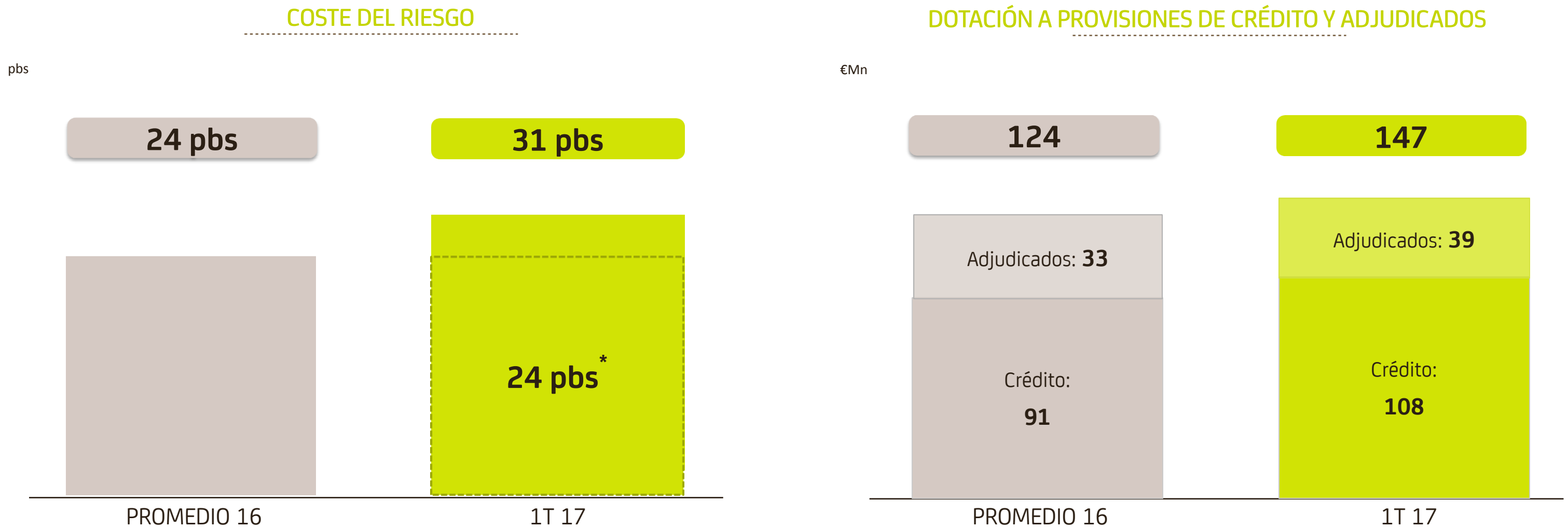
El margen antes de provisiones crece un 10,2% por la mejora del margen bruto y la reducción de costes



## > Resultados 1T 2017

### Coste del riesgo

#### Niveles acotados de coste del riesgo

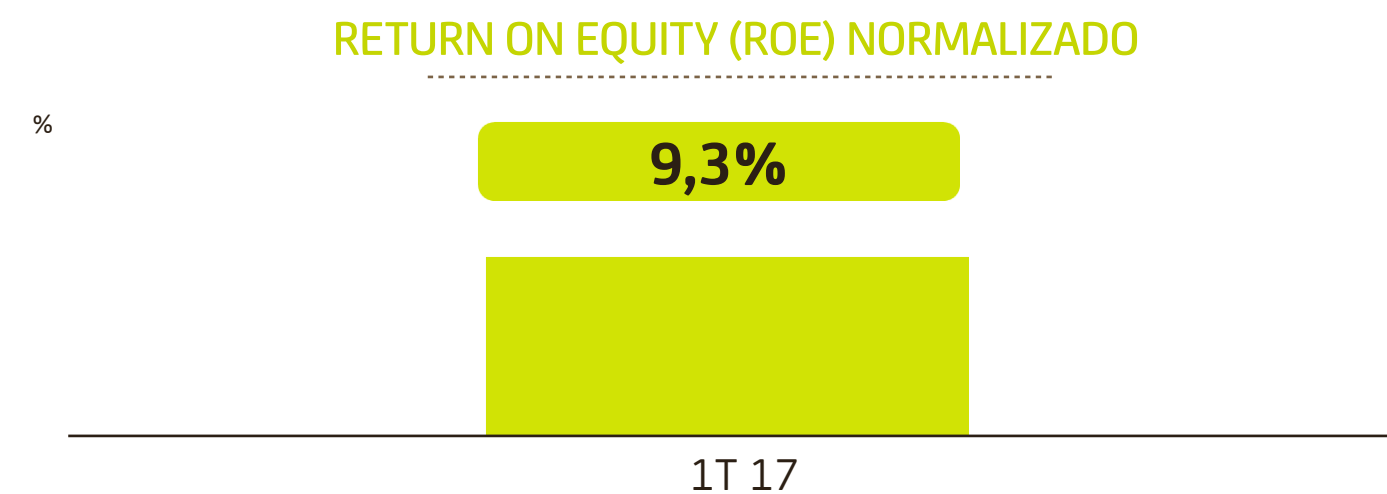
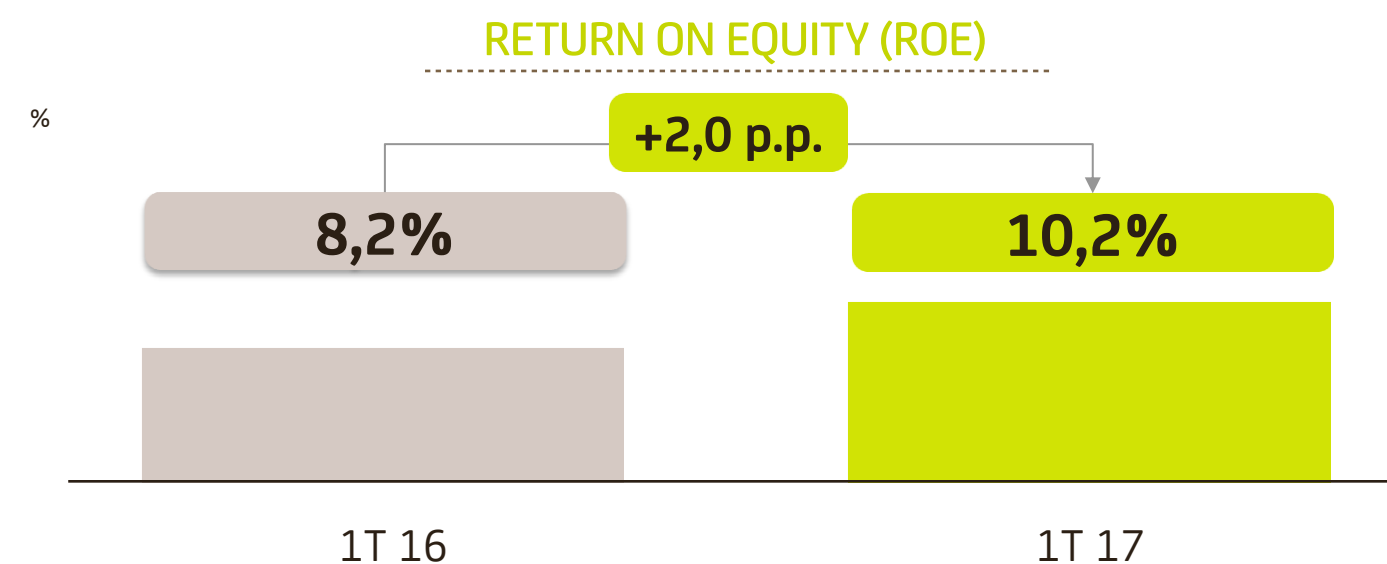
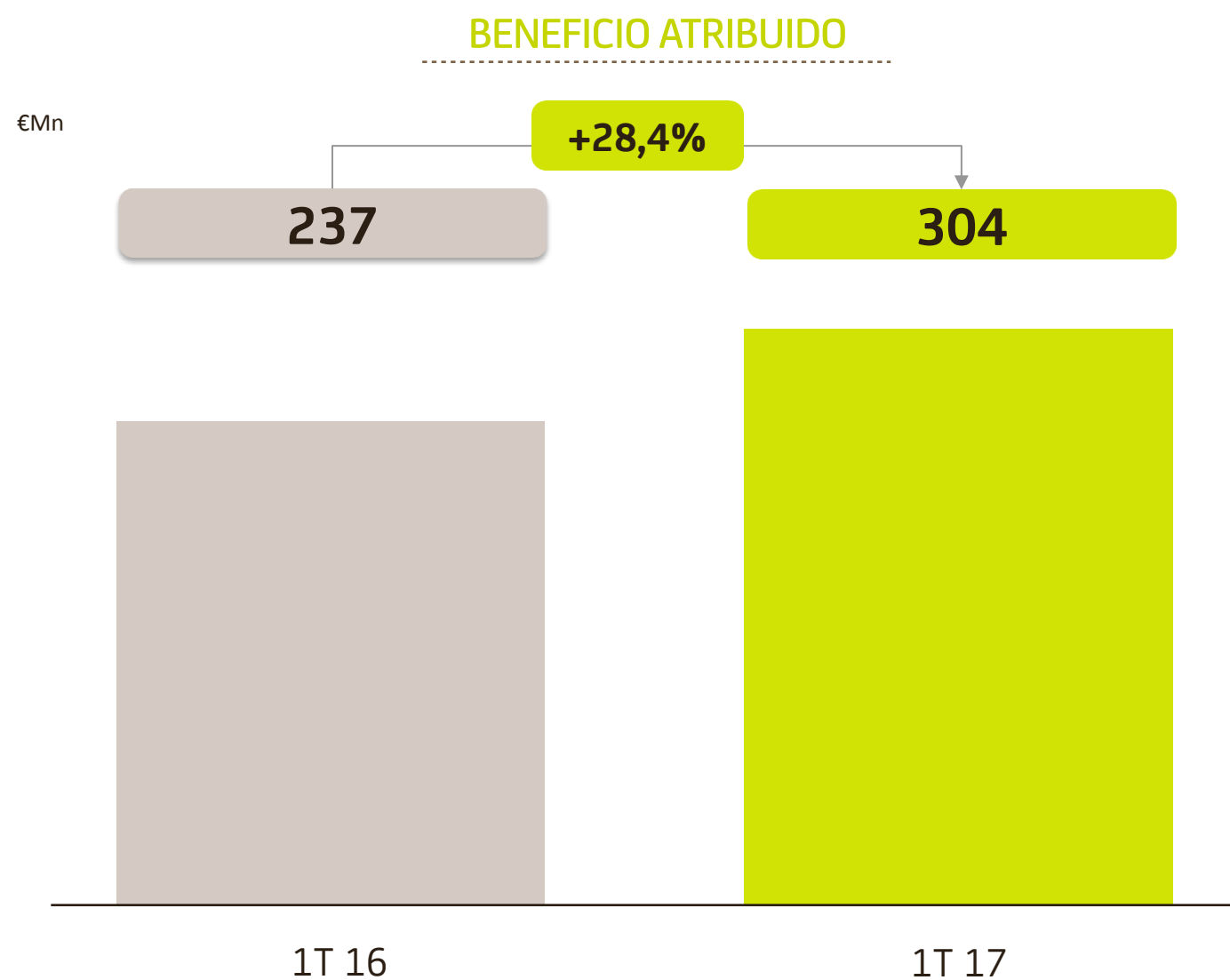


\* Excluye dotaciones por operaciones singulares

## > Resultados 1T 2017

### Beneficio atribuido

Incremento del 28,4% en el beneficio atribuido en el trimestre respecto al 1T 16



ROE del periodo calculado como resultado atribuido del periodo ajustado con el resultado de operaciones financieras (ROF) medio de 2016, dividido entre los FFPP del periodo ajustados por la diferencia de capital Fully Loaded de Bankia y el capital necesario para alcanzar un CET 1 Fully Loaded del 11%.



1

**CLAVES DEL TRIMESTRE**

2

**RESULTADOS 1T 2017**

3

**CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO**

4

**LIQUIDEZ Y SOLVENCIA**

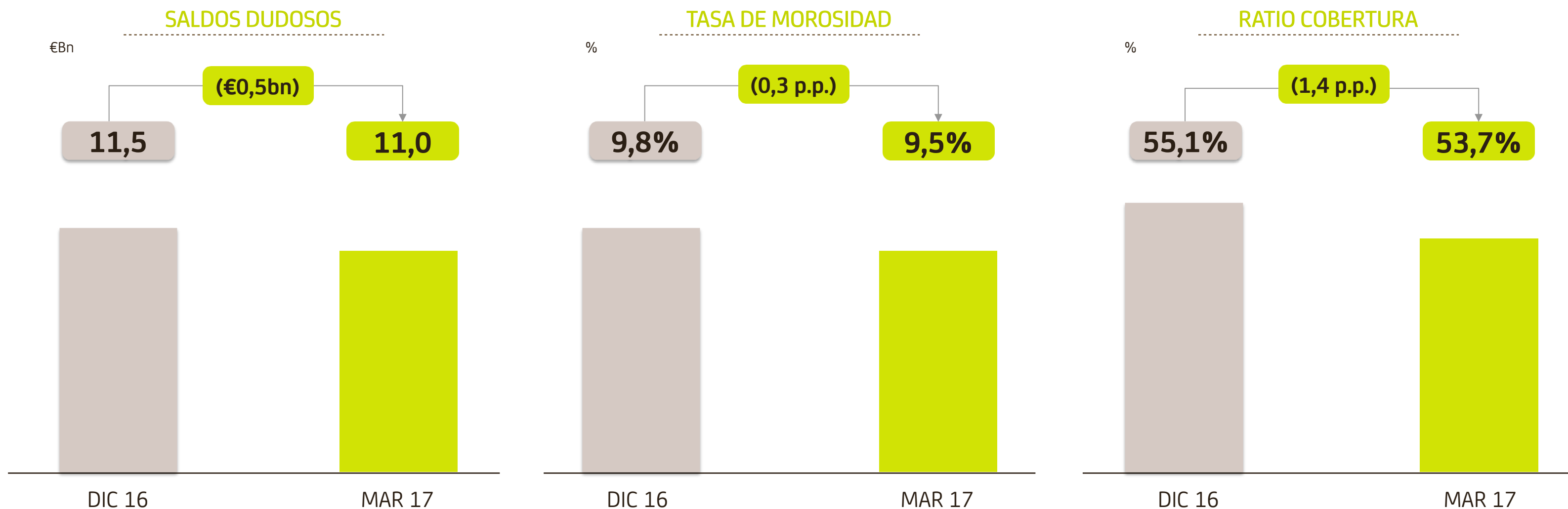
5

**CONCLUSIONES**

## > Calidad de los activos y gestión del riesgo

### Calidad crediticia

Reducción sostenida del saldo dudoso (€0,5bn) y de la tasa de mora (0,3 p.p.)



## > Calidad de los activos y gestión del riesgo

### Calidad crediticia

La contención de las entradas brutas, clave para reducir el saldo de dudosos

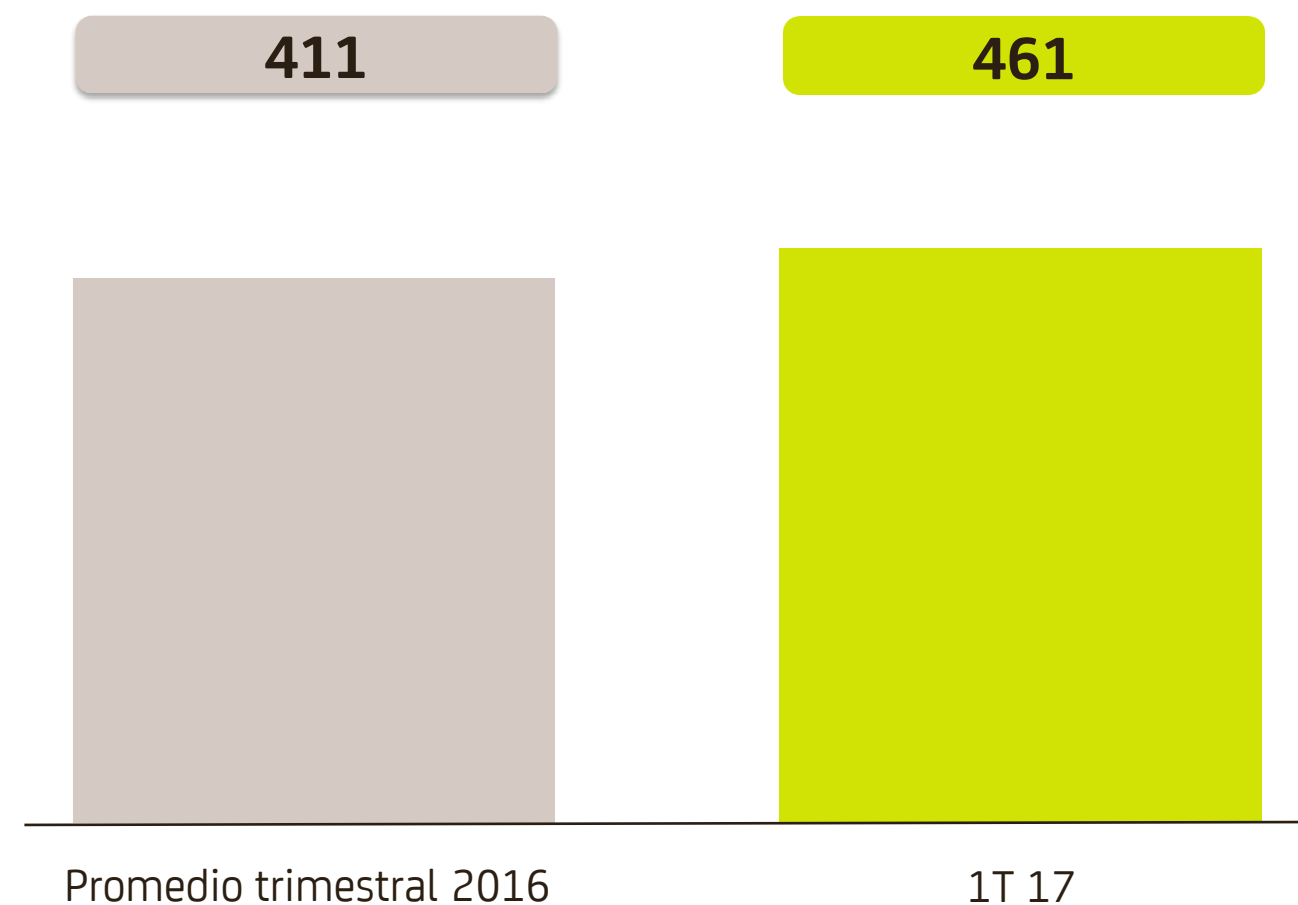
#### EVOLUCIÓN SALDOS DUDOSOS

€Mn

<b>Saldos dudosos Dic 2016</b>	<b>11.476</b>
Salidas netas	- 461
Fallidos	- 31
<b>Saldos dudosos Mar 2017</b>	<b>10.984</b>

#### SALIDAS NETAS MORA

€Mn



1

**CLAVES DEL TRIMESTRE**

2

**RESULTADOS 1T 2017**

3

**CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO**

4

**LIQUIDEZ Y SOLVENCIA**

5

**CONCLUSIONES**

## > Liquidez y solvencia

### Liquidez

Posición de liquidez estable....

...con mejora de rating por parte de Standard & Poors en el trimestre

> LTD Ratio  
Mar 2017

**97,6%**  
vs. 97,2% en Dic 16

> Activos líquidos  
vs. vencimientos  
mayoristas  
Mar 2017

**1,3x**

**S&P Global**  
Ratings

**BBB-**

Perspectiva Positiva

**Fitch**Ratings

**BBB-**

Perspectiva Estable



**BBB (high)**

Perspectiva Estable

> “Investment Grade” por parte de todas las agencias de calificación que nos cubren.

## > Liquidez y solvencia

### Emisiones y vencimientos

Exitosa ejecución de la emisión de deuda subordinada ...



#### EMISIÓN DEUDA SUBORDINADA (TIER II)

Volumen (€Mn)

**€500 Mn**

Sobresuscripción (# veces)

**>10x**

Cupón

**3,375%**

Demanda

**92%** inversores internacionales

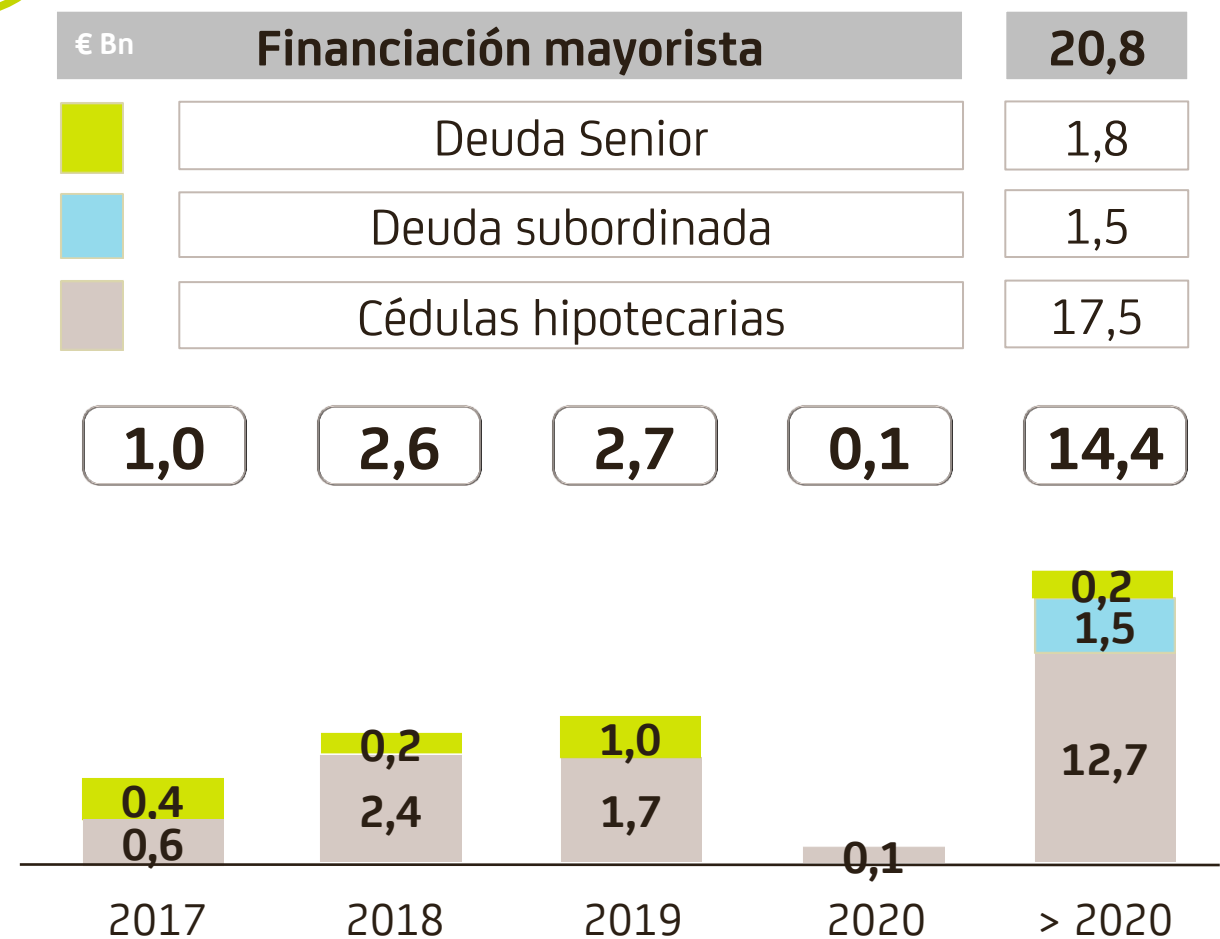
Impacto en capital

**+ 66 pbs** a nivel Total Solvencia (BISIII FL)

...con un cómodo perfil de vencimientos



#### VENCIMIENTOS MAYORISTAS MAR 17

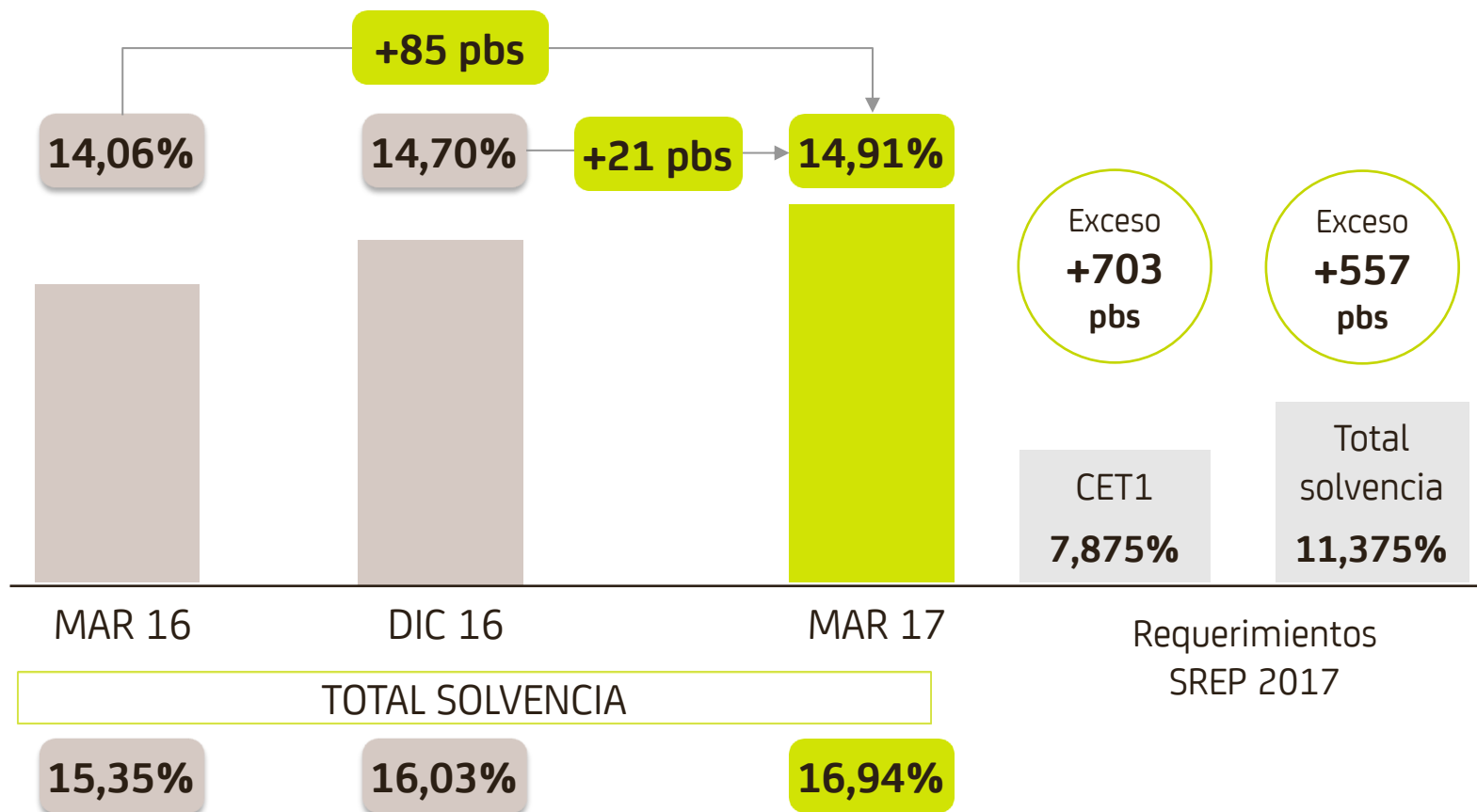


## > Liquidez y solvencia

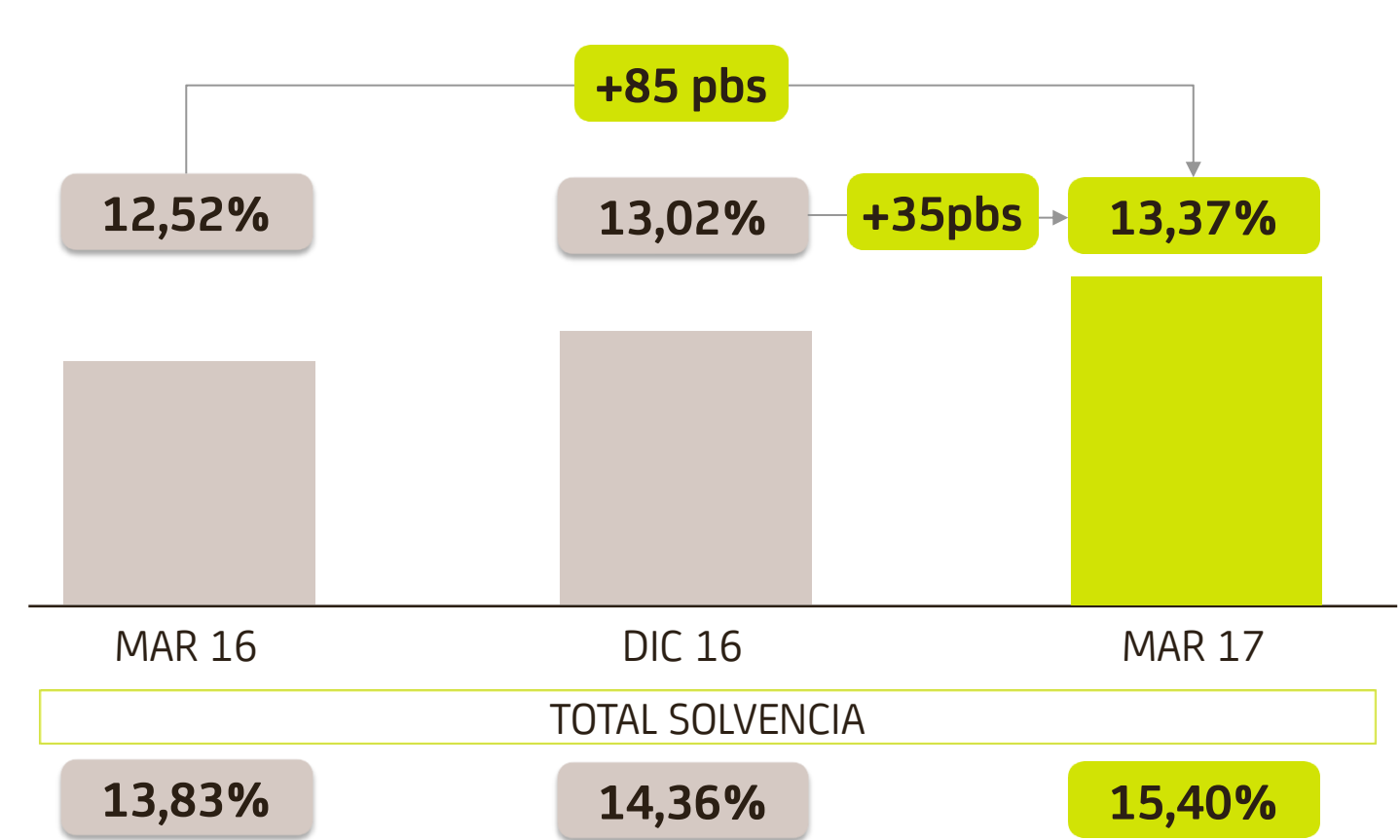
### Ratios de solvencia

35 pbs de generación orgánica de capital CET1 FL en el 1T 2017

EVOLUCIÓN RATIO CET1 PHASE IN



EVOLUCIÓN RATIO CET 1 FULLY LOADED



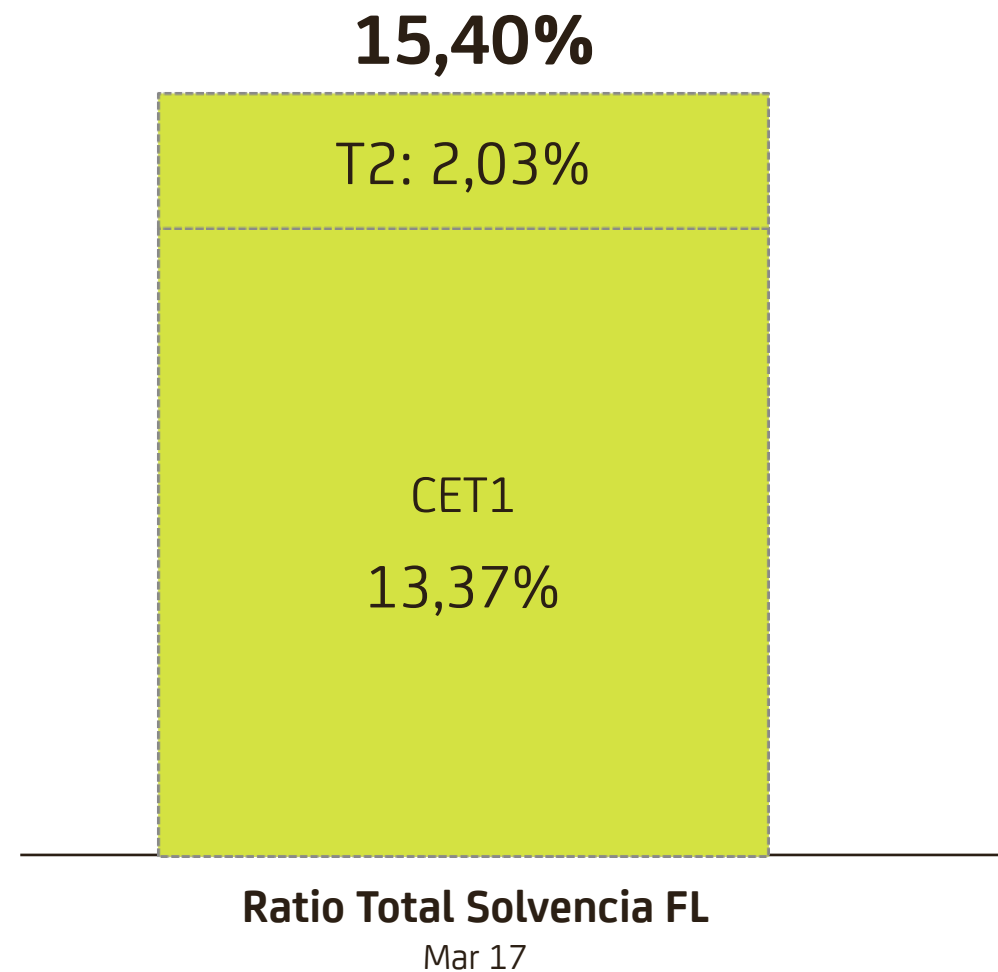
Las ratios de solvencia recogen el resultado atribuido al Grupo y descuentan el ajuste regulatorio por el dividendo previsto.  
 De haberse incluido a 31 de Marzo 2017 las plusvalías soberanas en la ratio Fully Loaded, el CET-1 habría alcanzado el 13,63%, y el Total Solvencia el 15,66%.  
 Los datos de mar-17 consideran la emisión realizada de 500 MM.€ de deuda subordinada. El impacto de dicha emisión en niveles de Total Solvencia asciende a +66 pbs.

**La emisión de €500 Mn de deuda subordinada añade 66 pbs de capital a niveles de Total Solvencia.**

## > Liquidez y solvencia

### Exigencias de capital

Buen ritmo de generación de capital para cumplir con las exigencias de capital previstas



- > Sólida posición de partida para cumplir con las exigencias de capital / pasivos elegibles previstas.

Vencimientos de €1,8bn de deuda senior hasta 2019 que serán renovados por pasivos elegibles.

Limitado volumen de nuevas emisiones (1,5% AT1, ~ €1,3 bn).

- > Reducción de nominal y contrasplit en ejecución
  - Impacto positivo en ADIs <sup>(1)</sup>
  - Adecuación del nominal a niveles de cotización

<sup>(1)</sup> ADIs: Additional distributable items



1

**CLAVES DEL TRIMESTRE**

2

**RESULTADOS 1T 2017**

3

**CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO**

4

**LIQUIDEZ Y SOLVENCIA**

5

**CONCLUSIONES**

## > Conclusiones

### 2017: Fin del plan de reestructuración de Bankia

> Franquicia comercial: incrementando los índices de satisfacción de clientes y creciendo en los segmentos clave por encima del sector.

> Generación de ingresos recurrentes en un entorno adverso de tipos de interés. Gestión de los gastos como ventaja comparativa.

Bº atribuido  
**€304Mn**  
1T 17

> Continúa el descenso de los activos dudosos y adjudicados y su peso en el balance.

> Mantenimiento de la elevada generación orgánica de capital en el trimestre.



# Bankia

SIGAMOS TRABAJANDO

**Investor Relations**

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