

Presentación anual de resultados

2015

1 de febrero de 2016

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.

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

Índice

1. Ejercicio 2015

- Actividad comercial
- Cuenta de resultados
- Calidad de activos
- Liquidez y solvencia

2. Cierre del Plan Estratégico 2012 - 2015

2015: el año de consolidación de nuestra franquicia...

1

ACTIVIDAD COMERCIAL

+€3,9 bn recursos de clientes vs. Dic 2014
+ **3,5%** incremento anual crédito
empresas y consumo

2

CUENTA DE RESULTADOS

Ratio eficiencia 2015: **43,6%**
+ **39,2%** BDI atribuido vs. 2014

3

CALIDAD DE LOS ACTIVOS

€3,5bn reducción de dudosos vs Dic14
R. cobertura: **60,0%** (vs 57,6% Dic14)

4

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

LTD en torno al **100%**
Generación de capital de **166 pbs**
en el año

ROE 10,6%*
2015

...con los objetivos del plan cumplidos

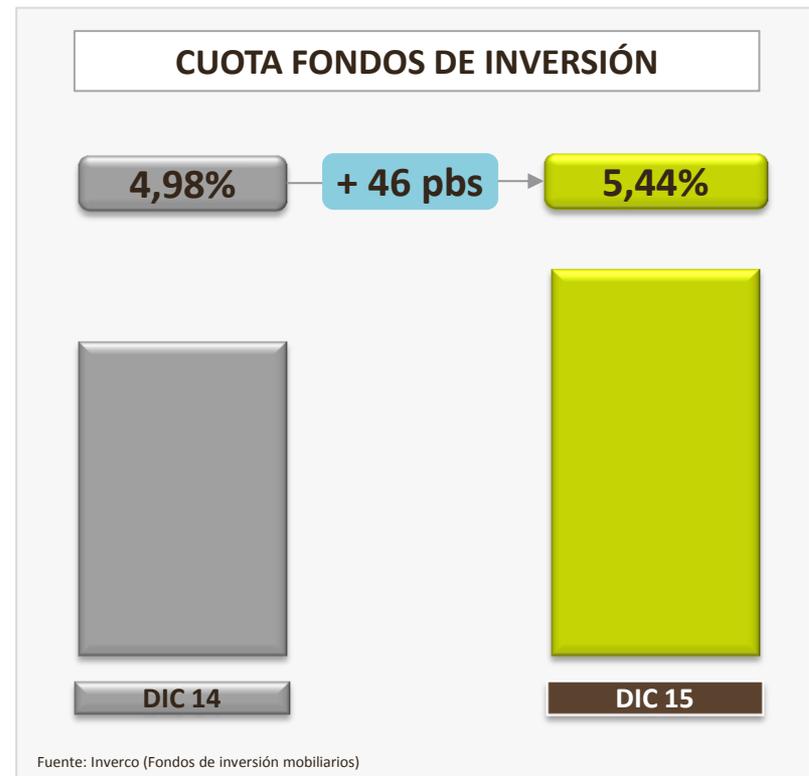
*ROE sin deducir las provisiones derivadas de la OPS en 2015 (€184 Millones)

Ejercicio 2015

1. Actividad comercial: recursos de clientes



Continúa la tendencia positiva en la actividad captadora de recursos...



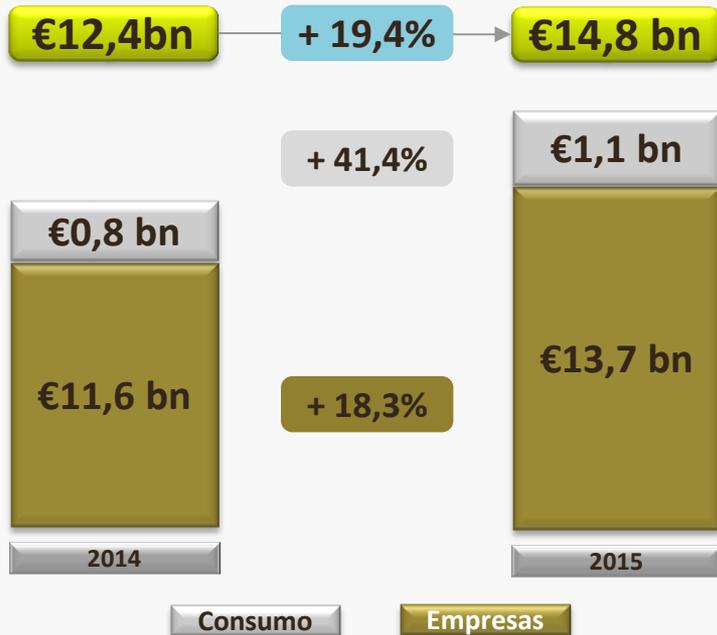
Ejercicio 2015

1. Actividad comercial: actividad crediticia



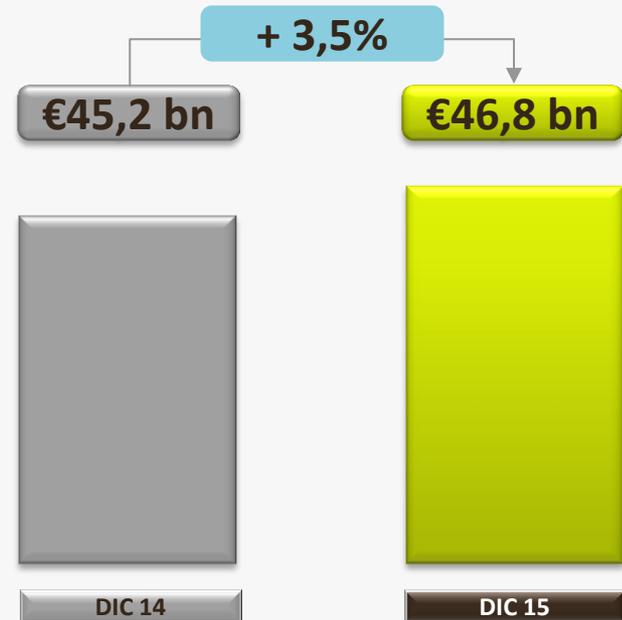
...incrementado volúmenes en los segmentos clave de negocio...

NUEVAS FORMALIZACIONES 2014 vs.2015



Formalizaciones de empresas incluye sector público. No incluye adecuaciones

SALDO CREDITO EMPRESAS + CONSUMO (EX VENTAS DE CARTERAS)



Ejercicio 2015

BFA TENEDORA DE ACCIONES S.A.U.



2. Cuenta de Resultados: Grupo BFA vs Grupo Bankia 2015

€ Mn	GRUPO BFA	Bankia
Margen Intereses	2.811	2.740
Dividendos, comisiones y otros ingresos	994	1.066
Margen Bruto	3.805	3.806
Gastos de explotación	(1.665)	(1.658)
Margen antes de Provisiones	2.140	2.148
Dotaciones a Provisiones	(652)	(724)
Resultados por venta de participadas y otros	227	212
Beneficio antes de Impuestos	1.715	1.636
Impuestos	(423)	(391)
Beneficio después de Impuestos	1.292	1.245
Otros resultados no recurrentes netos	766*	-
Impacto neto provisión OPS	(461)	(184)
Beneficio después de impuestos reportado	1.597	1.061

* Incluye ROF por venta de carteras y provisiones no recurrentes en BFA

Ejercicio 2015

2. Cuenta de Resultados: Grupo Bankia 2015 vs 2014



	Reportado			Ex efecto Sareb*		
	2014	2015	Dif %	2014	2015	Dif %
€ Mn						
Margen Intereses	2.927	2.740	(6,4%)	2.694	2.740	1,7%
Comisiones	948	938	(1,0%)			
Margen Bruto	4.009	3.806	(5,1%)	3.775	3.806	0,8%
Gastos de Explotación	(1.742)	(1.658)	(4,8%)			
Margen antes de provisiones	2.267	2.148	(5,2%)	2.033	2.148	5,6%
Dotaciones a provisiones	(1.420)	(908)	(36,0%)			
Resultados por Ventas y Otros	151	212	40,2%			
Impuestos y minoritarios	(251)	(412)	64,4%			
Beneficio atribuido al Grupo	747	1.040	39,2%			

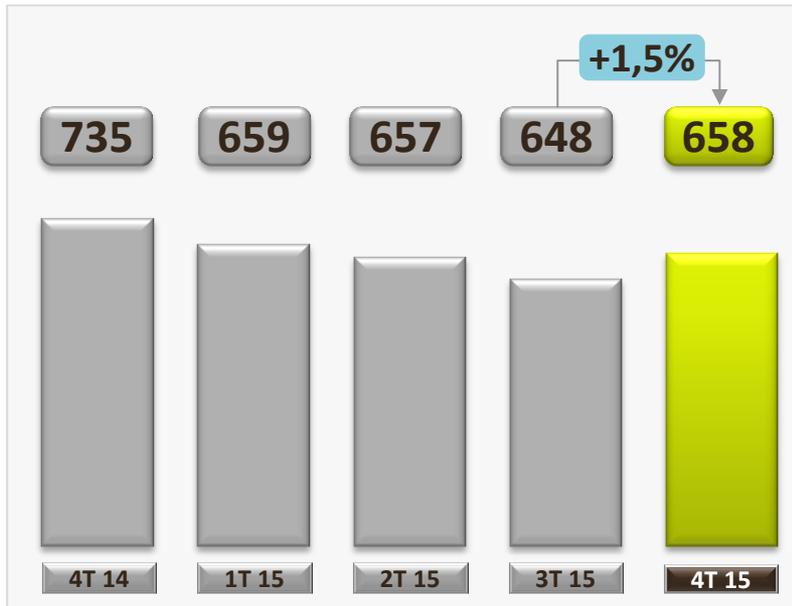
*Nota: 2014 proformado por el menor margen que aportan los bonos SAREB en el 2015 vs. 2014 y cuyo impacto se estima en €233 millones

Ejercicio 2015

2. Cuenta de Resultados: margen de intereses

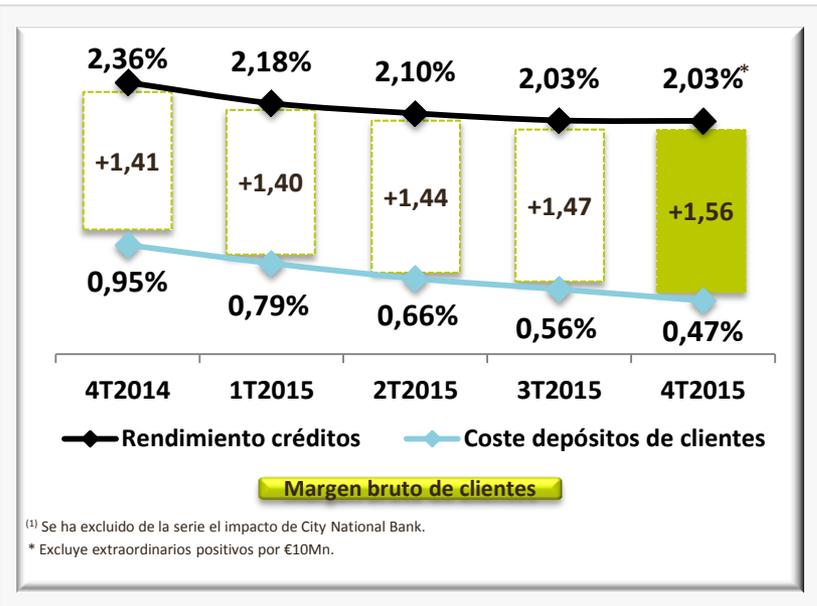


Evolución trimestral ex CNB



- Excluyendo la aportación al margen del CNB, el margen de intereses en el último trimestre asciende hasta los €658 millones, un 1,5% más que el trimestre anterior

Rendimiento crédito vs. coste depósitos ⁽¹⁾



⁽¹⁾ Se ha excluido de la serie el impacto de City National Bank.

* Excluye extraordinarios positivos por €10Mn.

- El margen bruto de clientes se incrementa en 15 pbs en el año
- El rendimiento de clientes se estabiliza en el 2,03% mientras se sigue reduciendo el coste de los depósitos



Ejercicio 2015

2. Cuenta de Resultados: gastos y eficiencia

Gracias a nuestra capacidad de reducción de costes...

...hemos alcanzado los mejores niveles de eficiencia del sector





Ejercicio 2015

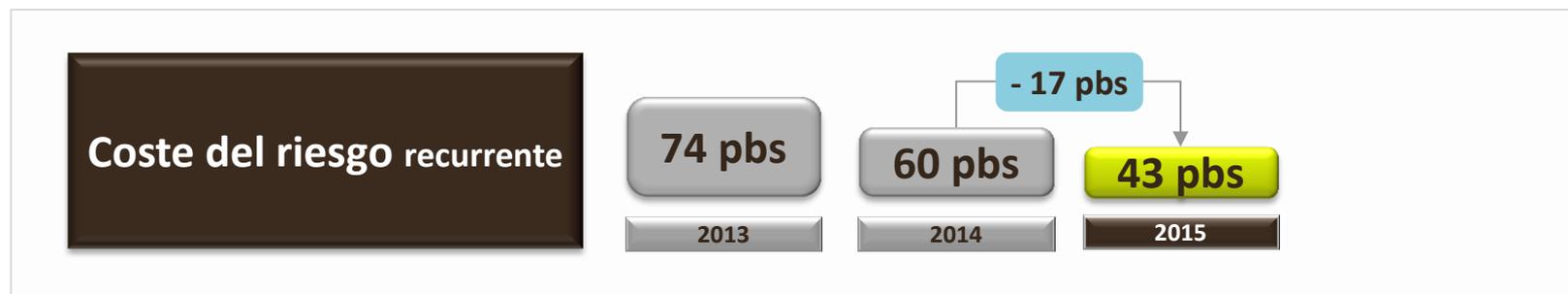
2. Cuenta de Resultados: provisiones y coste del riesgo

Coste del riesgo 2015 en niveles mínimos: 43 pbs

€ Mn

	2013	2014	2015	Acum.
Margen antes de provisiones	1.867	2.267	2.148	6.282
Dotaciones a provisiones	(1.504)	(1.109)	(724)	(3.337)
Margen después de provisiones	363	1.157	1.424	2.944

Las provisiones incluyen las provisiones de crédito y activos adjudicados. No se incluyen las dotaciones realizadas ni por la contingencia OPS ni por instrumentos híbridos



Mejor coste del riesgo que nuestro objetivo para cierre de año

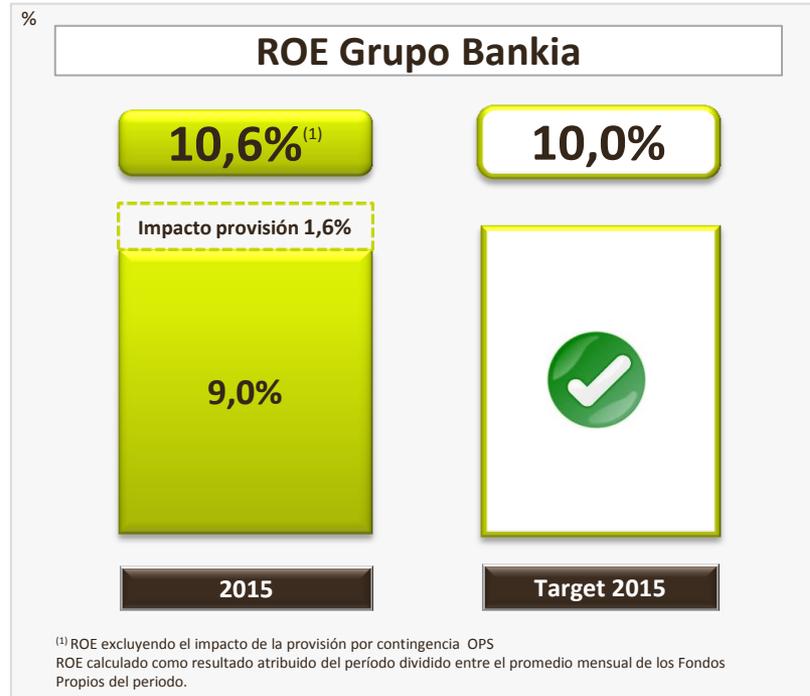
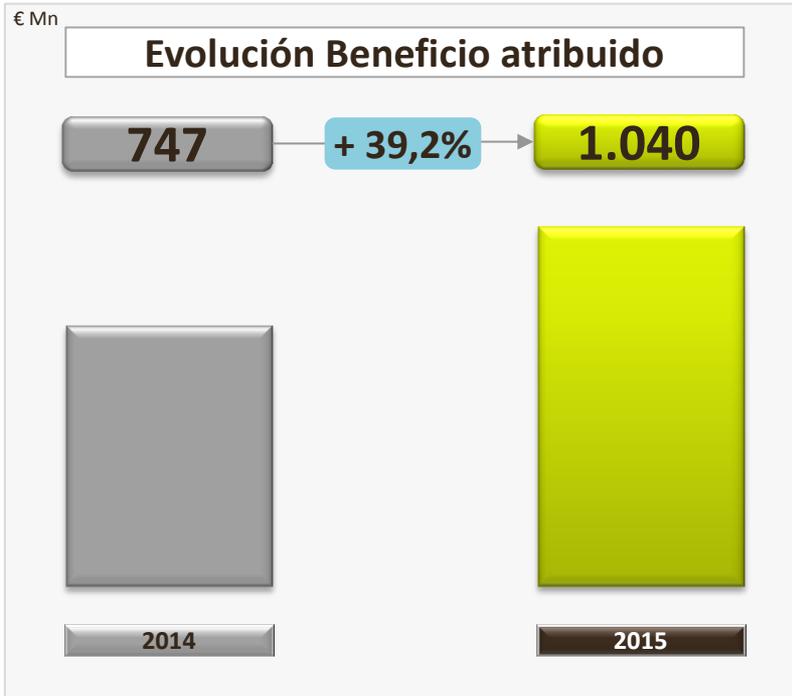


Ejercicio 2015

2. Cuenta de Resultados: beneficio atribuido

+ 39,2% de incremento de beneficio atribuido en el año...

...que nos permite superar el objetivo de ROE que nos habíamos marcado



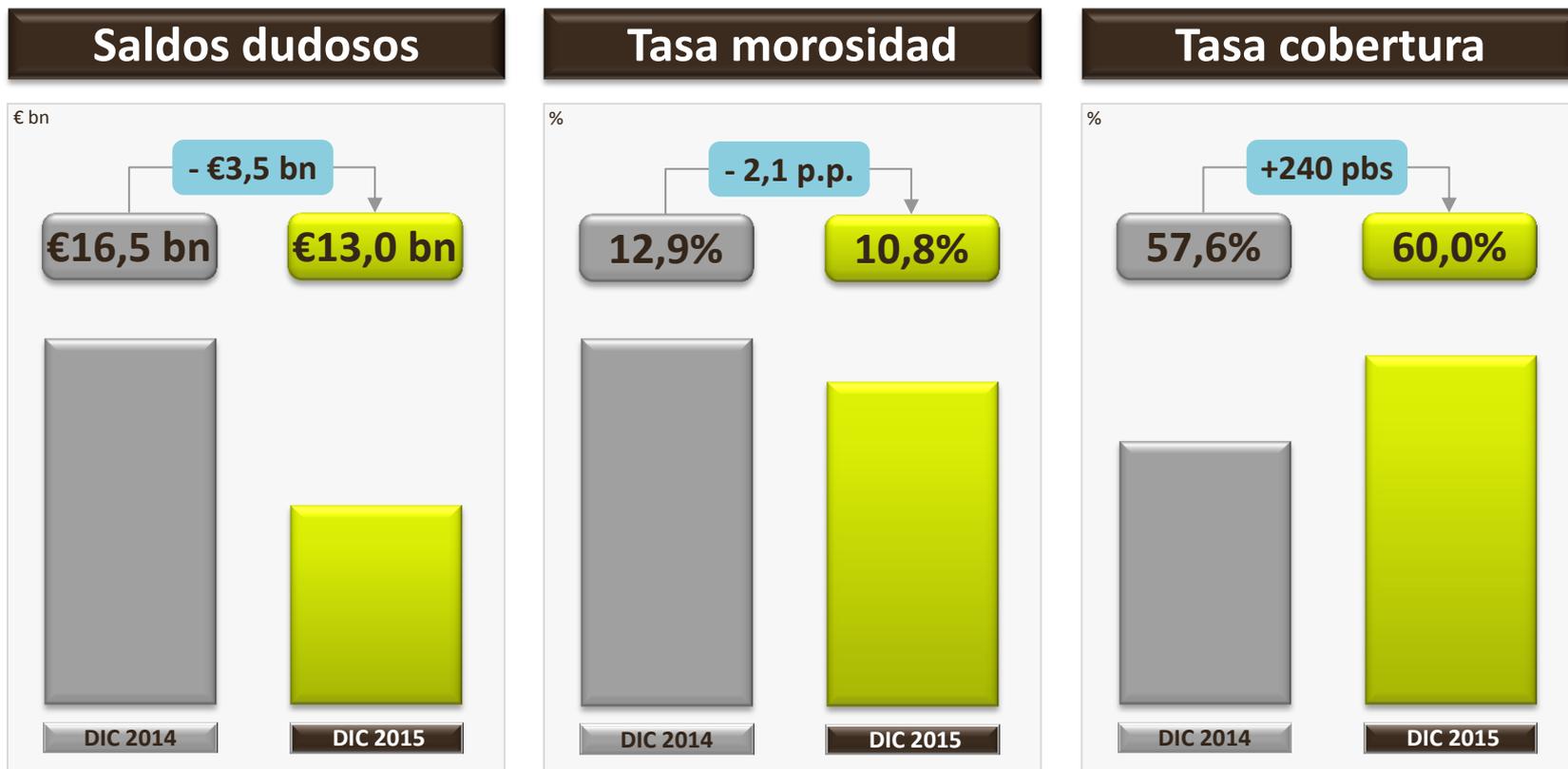
⁽¹⁾ ROE excluyendo el impacto de la provisión por contingencia OPS
ROE calculado como resultado atribuido del período dividido entre el promedio mensual de los Fondos Propios del período.

ROE 2015 superior al nivel objetivo: 10,6%

Ejercicio 2015

3. Calidad de los activos: saldos dudosos, morosidad y cobertura

Reducción de los saldos dudosos con incremento de la cobertura



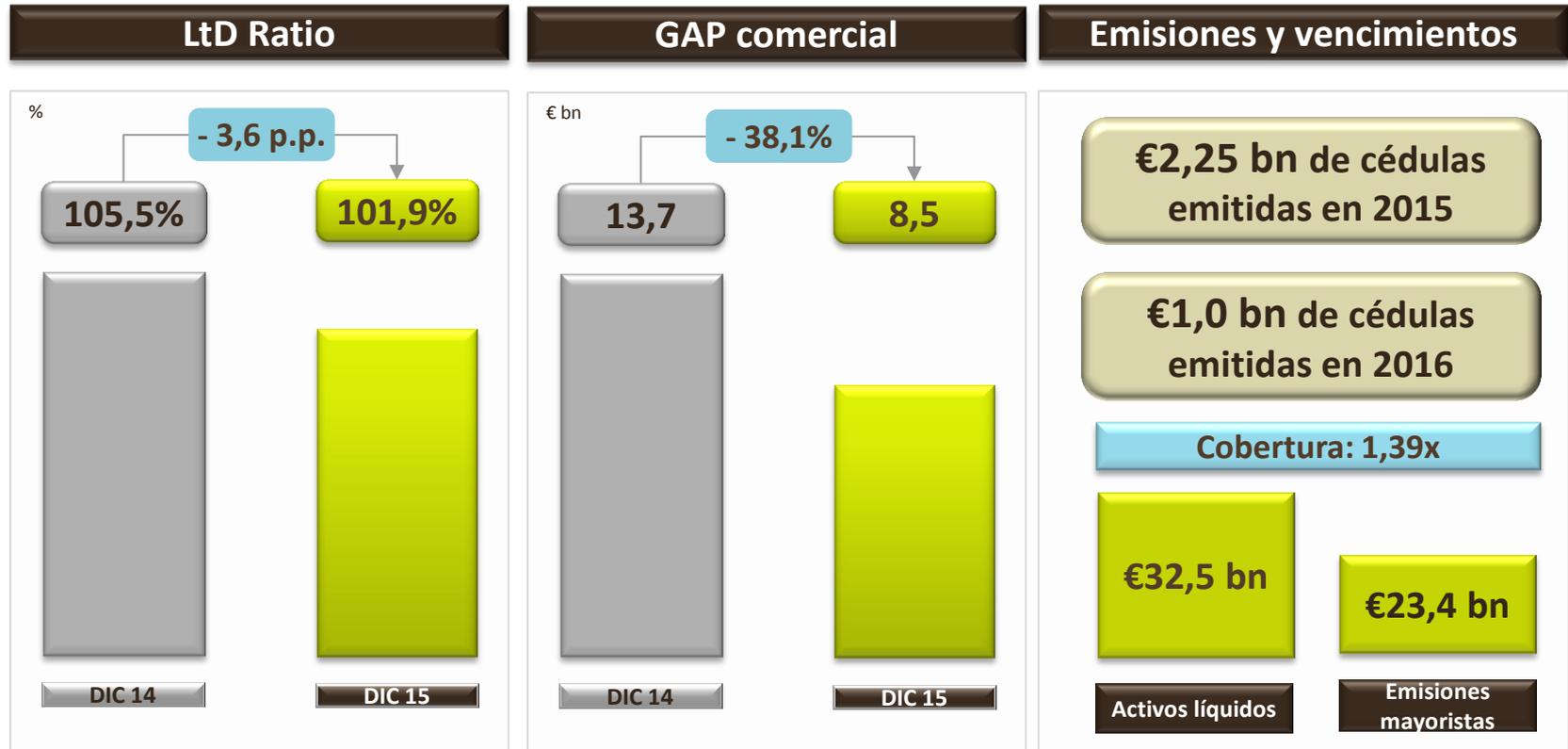
Los activos adjudicados netos (€2,7bn) se reducen en €188 Mn en el año



Ejercicio 2015

4. Liquidez y solvencia: indicadores de liquidez

LtD Ratio se acerca a niveles del 100%



LCR sustancialmente por encima del requerimiento regulatorio

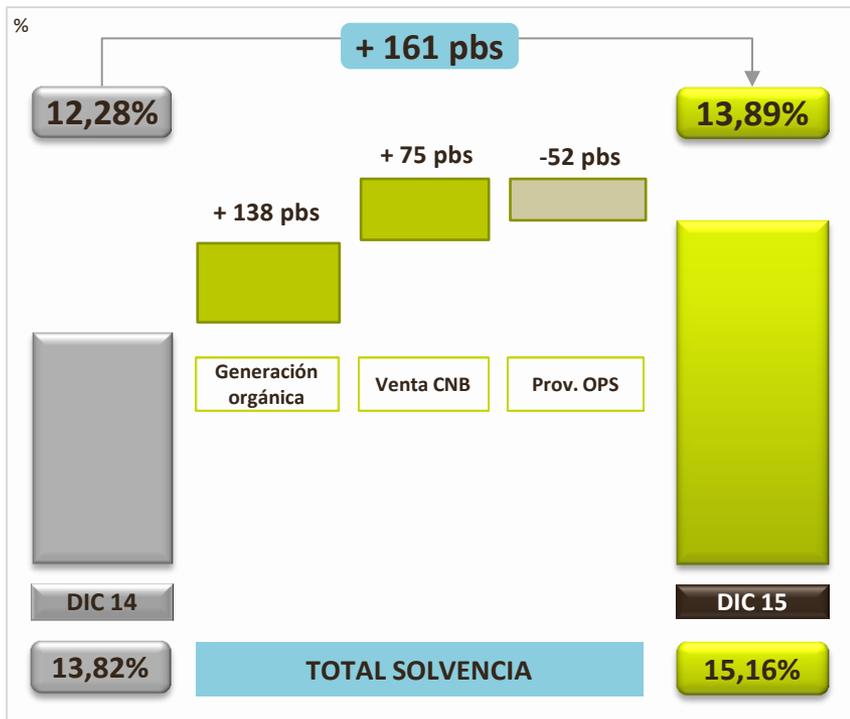
Ejercicio 2015



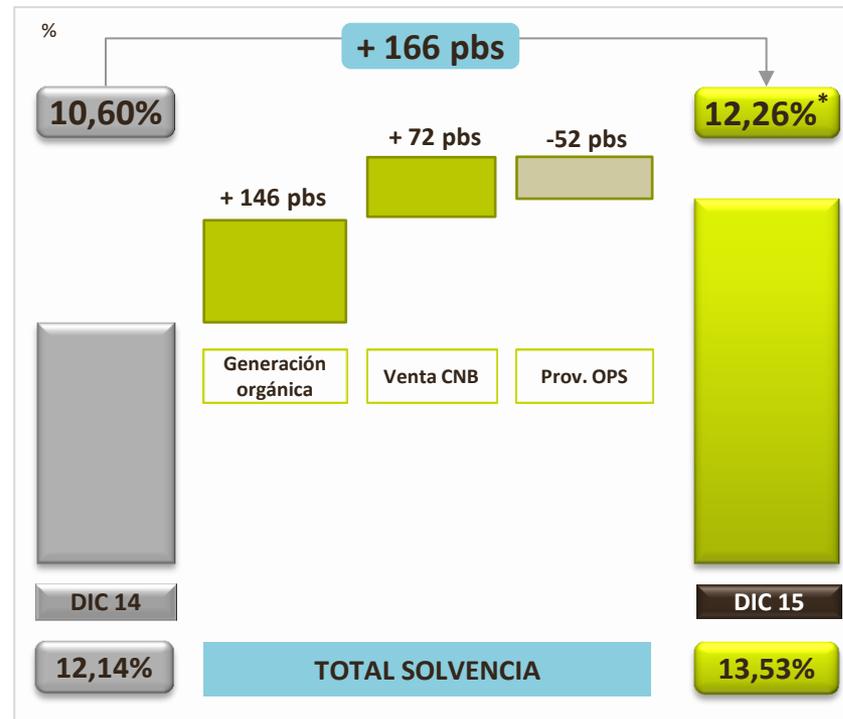
4. Liquidez y solvencia: ratios de solvencia y generación de capital

Ratio CET1 BIS III Fully Loaded por encima del 12,2% tras la provisión efectuada

Evolución ratio CET 1 BIS III Phase in



Evolución ratio CET 1 BIS III Fully Loaded



Las ratios de solvencia recogen el resultado neto del ejercicio minorado por el dividendo previsto de €302 millones para el total del 2015, lo que supone un Pay-Out del 29,1%.

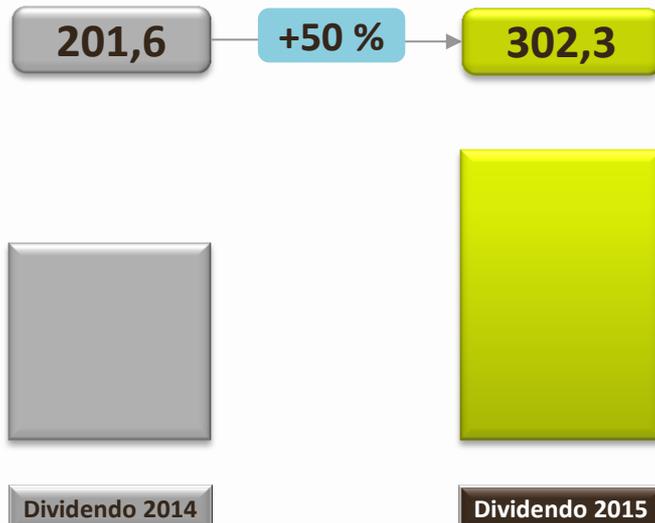
* En caso de computar las plusvalías de deuda soberana en carteras DPV y de eliminar el efecto corrector PYMES de los APRs el ratio Fully Loaded resultante sería de 12,87%.

Resultados que nos permiten proponer incrementar el dividendo en efectivo un 50% respecto al año pasado

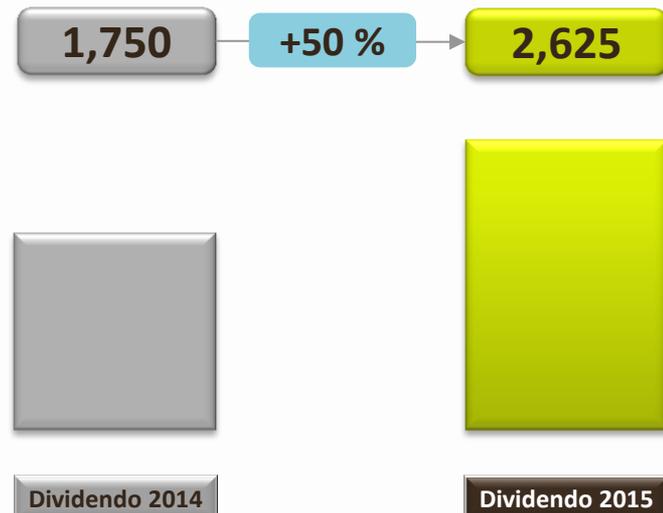
Dividendo total a distribuir

Dividendo por acción

€ Mn



€ cent



Ejercicio 2015

Completamos el ejercicio 2015

Incrementando nuestro dinamismo comercial, tanto en segmentos relevantes de activo como en recursos dentro y fuera de balance

Con una rentabilidad sobre fondos propios superior al 10,0%

Que descansa sobre una eficiencia y una capacidad de control del coste del riesgo líderes en el sector

Con una capacidad demostrada de seguir generando capital de manera orgánica

Que nos permite incrementar un 50% el dividendo hasta los 2,625 céntimos de euro por acción

Posicionados favorablemente para empezar 2016

Índice

1. Ejercicio 2015

- Actividad comercial
- Cuenta de resultados
- Calidad de activos
- Liquidez y solvencia

2. Cierre del Plan Estratégico 2012 - 2015

Cierre del Plan Estratégico 2012-2015

Plan Estratégico
2012-2015

El Plan Estratégico 2012-2015 tenía como objetivo

1

MEJORAR
NUESTRA
RENTABILIDAD

FORTALECER NUESTRO POSICIONAMIENTO COMPETITIVO

READECUAR EL MIX DE ACTIVOS

MEJORAR EL NIVEL DE EFICIENCIA DE LA ENTIDAD

ACOTAR NUESTRA PRIMA DE RIESGO

2

SEGUIR MEJORANDO
NUESTROS
FUNDAMENTALES

LIQUIDEZ

SOLVENCIA

Para alcanzar en 2015 **ROE's COMPETITIVOS EN EL ENTORNO DEL 10%**

Cierre del Plan Estratégico 2012-2015

Rentabilidad: Fortalecer nuestro POSICIONAMIENTO COMPETITIVO

NUESTRA FORTALEZA: **GRAN BASE DE CLIENTES**



NUESTRO OBJETIVO: **LA RELACIÓN CON NUESTROS CLIENTES**

EN PARTICULARES

Fondos de inversión

Planes de pensiones

Consumo

Tarjetas de Crédito

EN PYMES

Financiación COMEX

Leasing, Factoring, Confirming

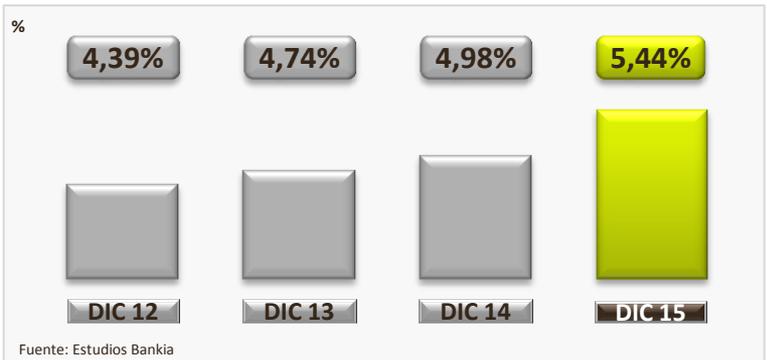
Descuento Comercial

Servicios: Nóminas

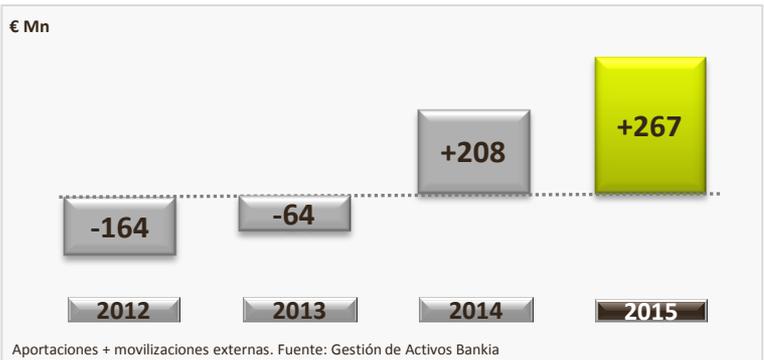


Fortalecer nuestro POSICIONAMIENTO COMPETITIVO - PARTICULARES

Cuota Mercado Fondos de inversión



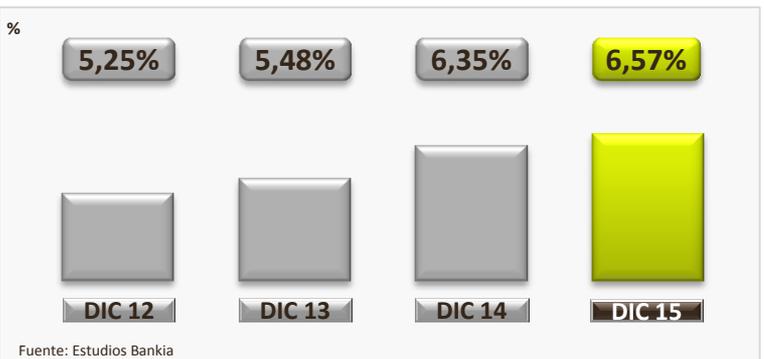
Aportaciones Netas Planes de Pensiones



Formalizaciones Consumo



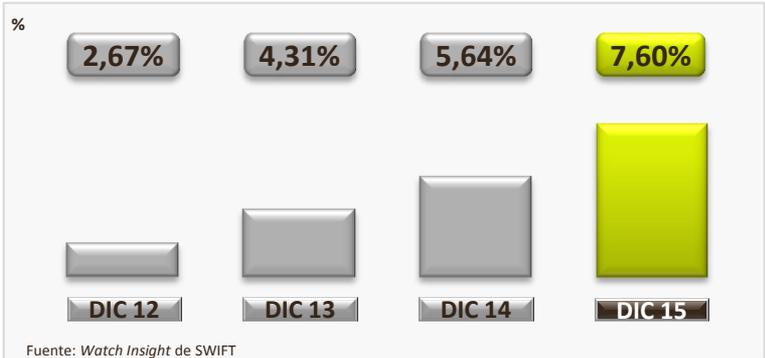
Cuota Mercado Tarjetas de Crédito



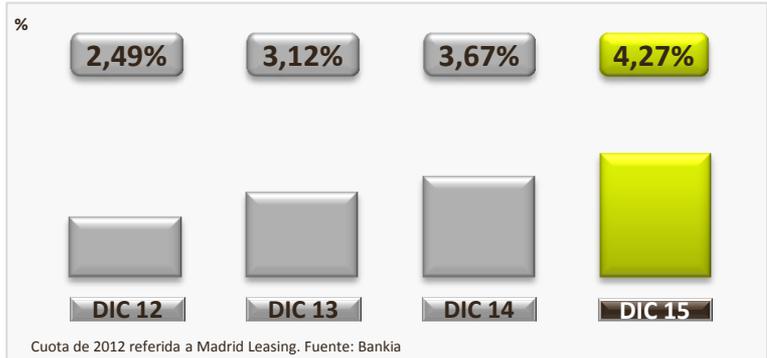


Fortalecer nuestro POSICIONAMIENTO COMPETITIVO - EMPRESAS

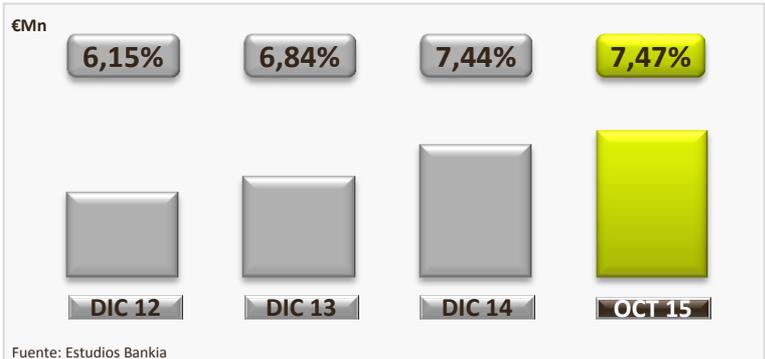
Cuota Comex



Cuota Confirming



Cuota Descuento Comercial



Formalizaciones Empresas





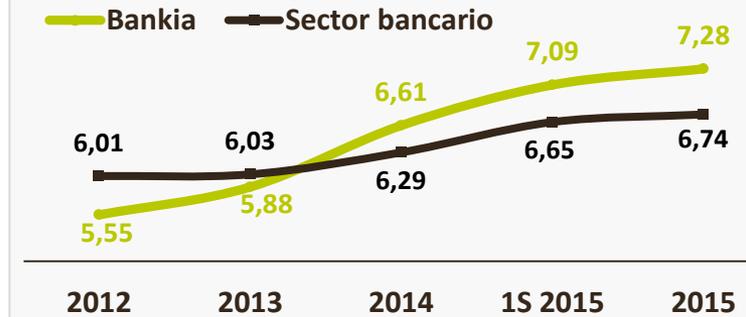
Productividad y relación con clientes

Productividad por empleado



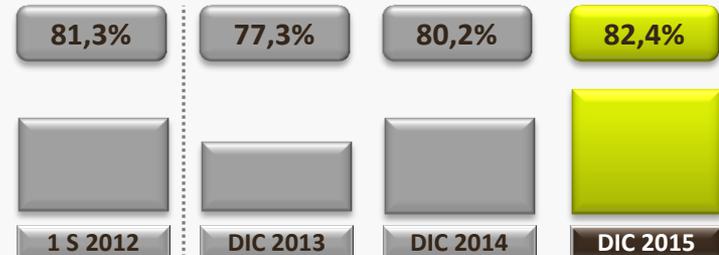
Calidad

Pseudocompras – comparativa vs. sector



Fuente: Estudio STIGA sobre satisfacción de pseudocompras

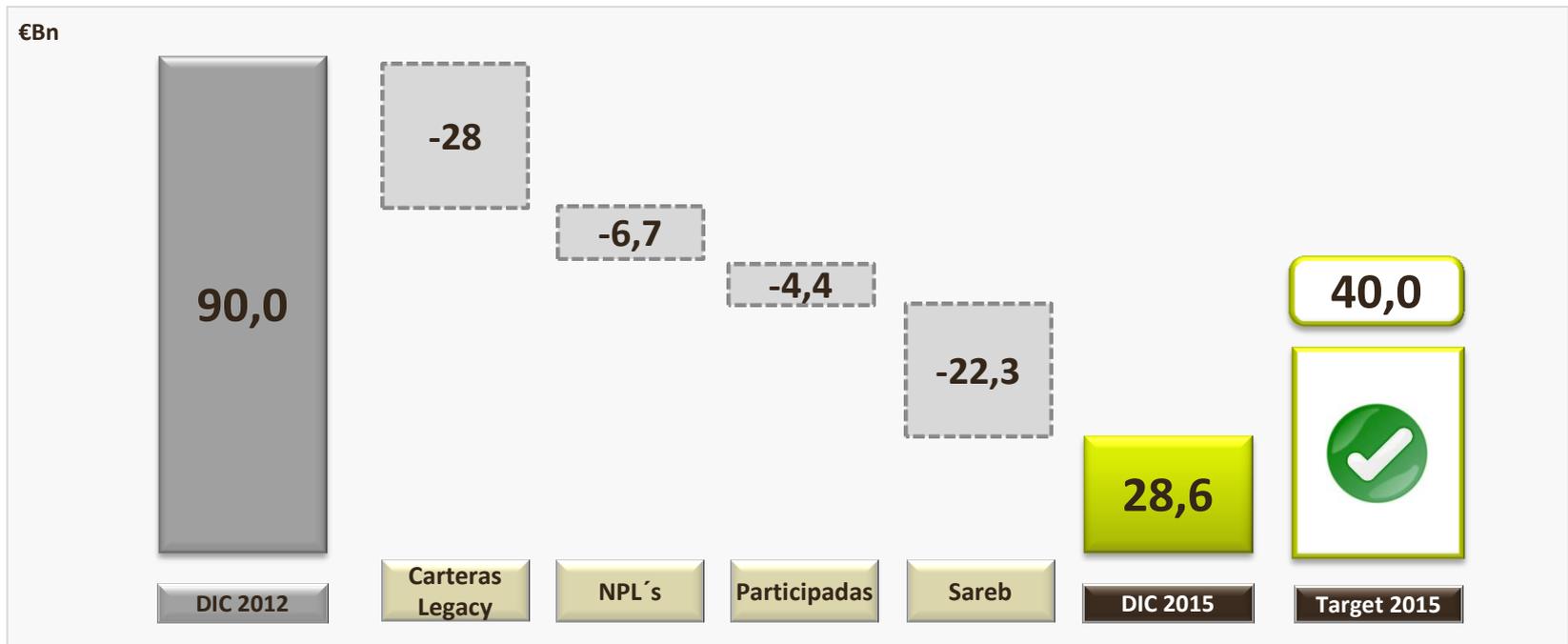
Indice de satisfacción de clientes



Fuente: Estudio STIGA sobre satisfacción de clientes

Mejorar el MIX de ACTIVOS

Volumen de Activos no Estratégicos en balance



Hemos reducido €61,4 Bn los activos no estratégicos frente a un objetivo de reducción de €50,0 Bn

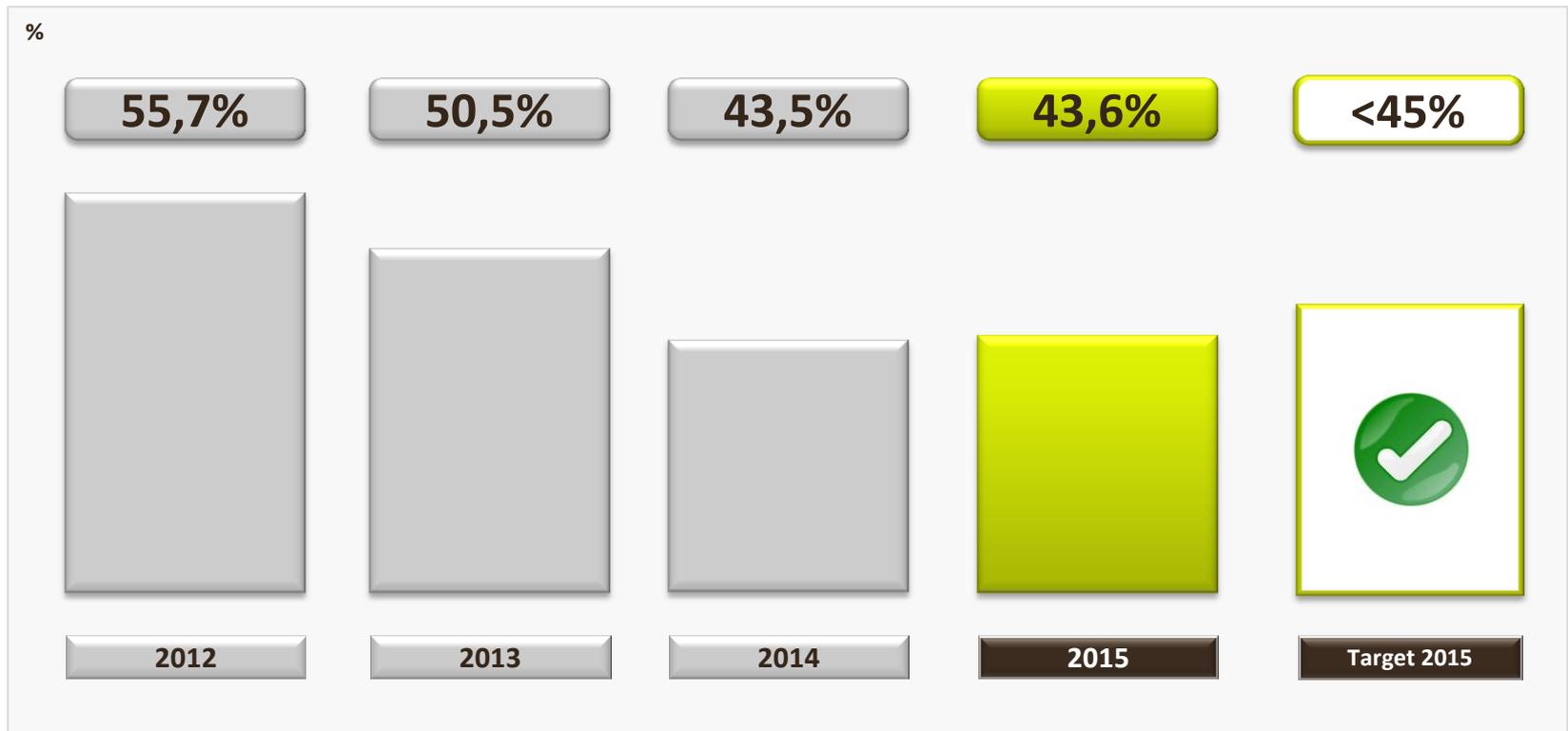
Cierre del Plan Estratégico 2012-2015



Eficiencia

Mejorar nuestro nivel de EFICIENCIA

Ratio de Eficiencia



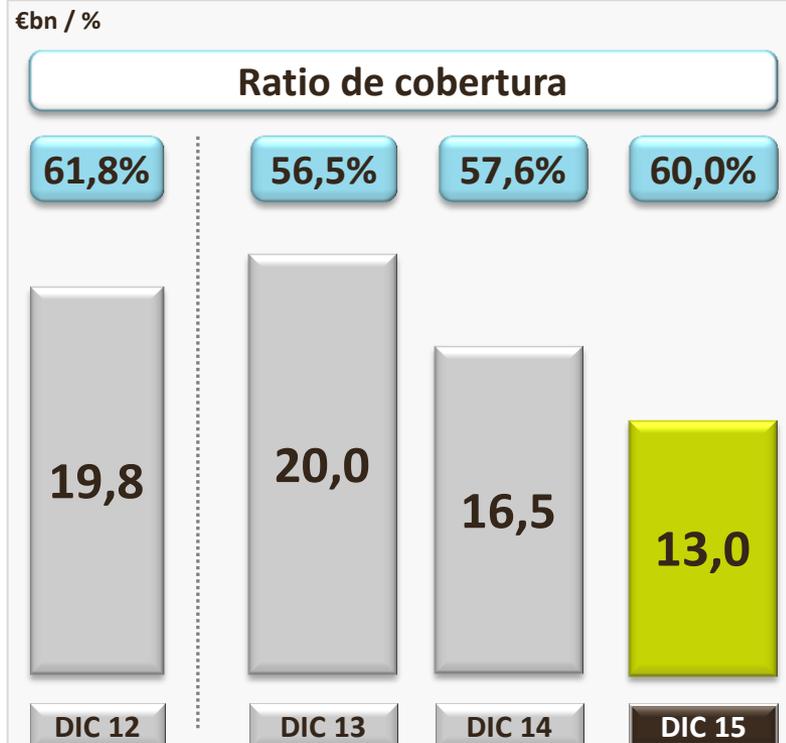
Cierre del Plan Estratégico 2012-2015

Coste del Riesgo

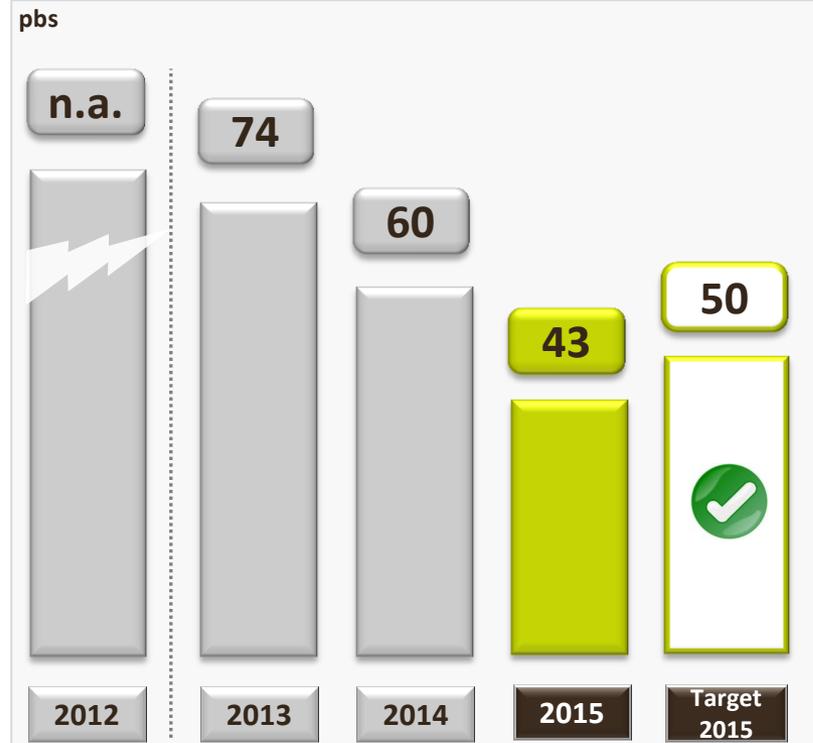


Acotar nuestra PRIMA de RIESGO

Saldos dudosos y Ratio Cobertura ⁽¹⁾



Evolución Coste del riesgo ⁽²⁾



¹ Saldo dudosos 2013 ex normativa refinanciaciones: 18,6Bn€; ² Coste del riesgo promedio anual

Cierre del Plan Estratégico 2012-2015

Plan Estratégico
2012-2015

El Plan Estratégico tenía como objetivo

1

MEJORAR
NUESTRA
RENTABILIDAD

FORTALECER NUESTRO POSICIONAMIENTO COMPETITIVO

READECUAR EL MIX DE ACTIVOS

MEJORAR EL NIVEL DE EFICIENCIA DE LA ENTIDAD

ACOTAR NUESTRA PRIMA DE RIESGO

2

SEGUIR MEJORANDO
NUESTROS
FUNDAMENTALES

LIQUIDEZ

SOLVENCIA

Para alcanzar en 2015 **ROE's COMPETITIVOS EN EL ENTORNO DEL 10%**

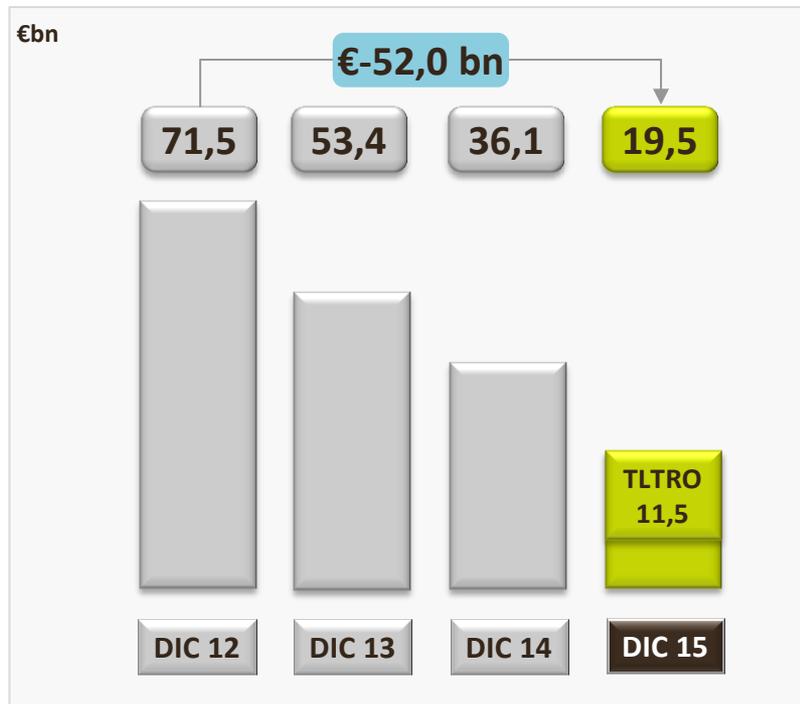
Cierre del Plan Estratégico 2012-2015



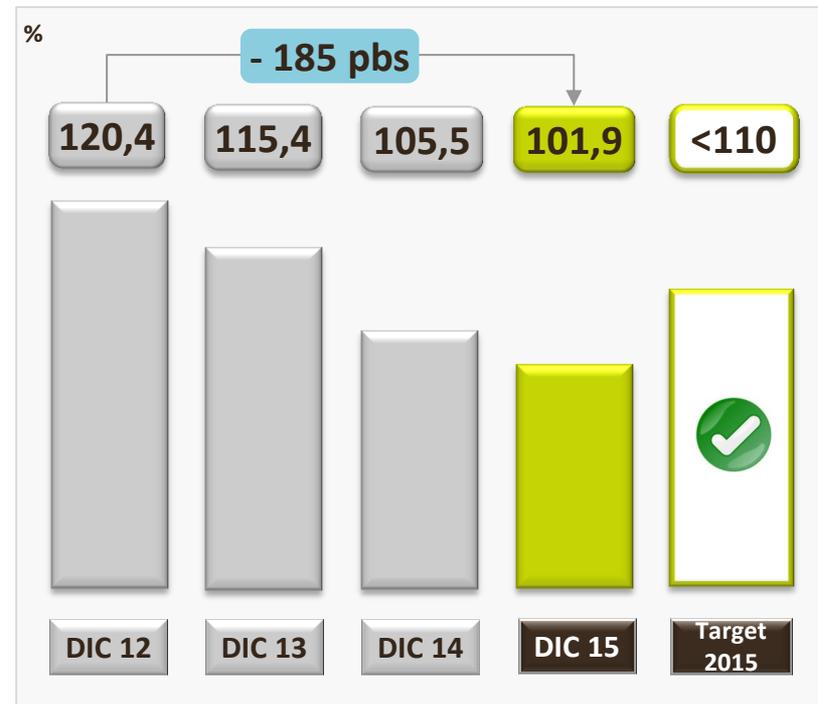
Liquidez

Capacidad de GENERACIÓN de LIQUIDEZ

Posición Neta BCE (Grupo BFA)



Evolución Ratio LTD



Generación de liquidez por importe de €44,6Bn en el periodo frente a un objetivo de €28,8Bn

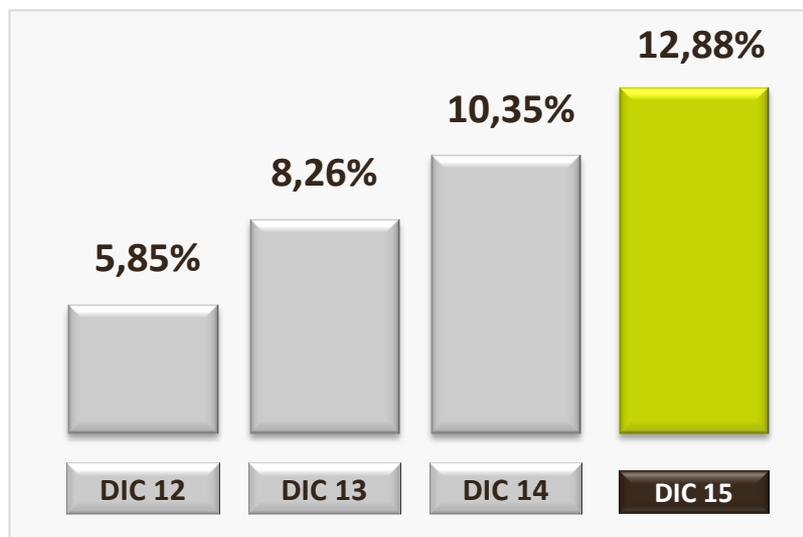
Cierre del Plan Estratégico 2012-2015

Solvencia

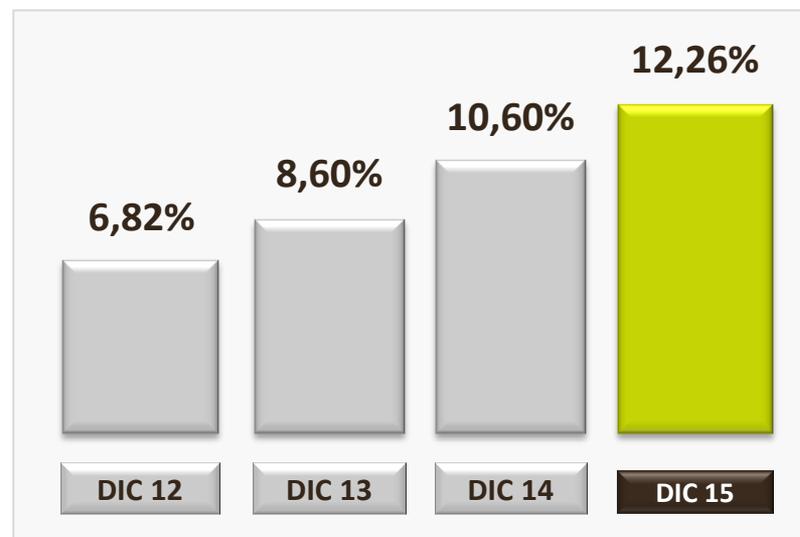
BFA TENEDORA DE ACCIONES S.A.U.



Evolución ratio CET 1 BIS III Fully Loaded Grupo BFA



Evolución ratio CET 1 BIS III Fully Loaded Grupo Bankia



€6,8 Bn generados desde diciembre 2012 frente al objetivo del plan de generar €5,4 Bn de capital a pesar de haber dotado €4 Bn por híbridos y OPS

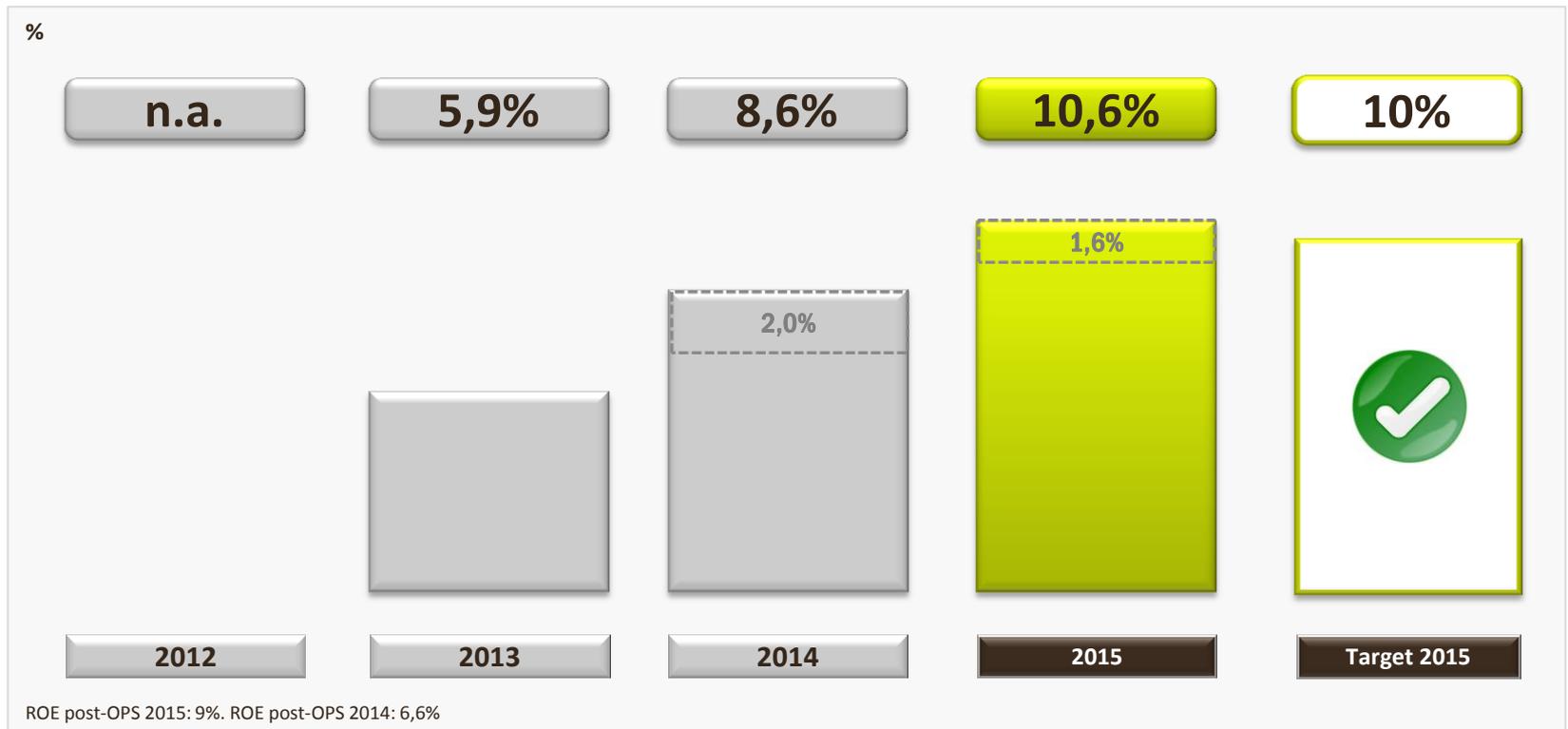
Cierre del Plan Estratégico 2012-2015



Rentabilidad

Mejorar nuestra Rentabilidad

Evolución ROE Acumulado (Pre-OPS)



Cierre del Plan Estratégico 2012-2015

Reconocimiento del mercado



Reconocimiento de los mercados durante estos años...

DEUDA SENIOR

€1.280 MM

DEUDA SUBORDINADA

€1.000 MM

CÉDULAS

€2.250 MM

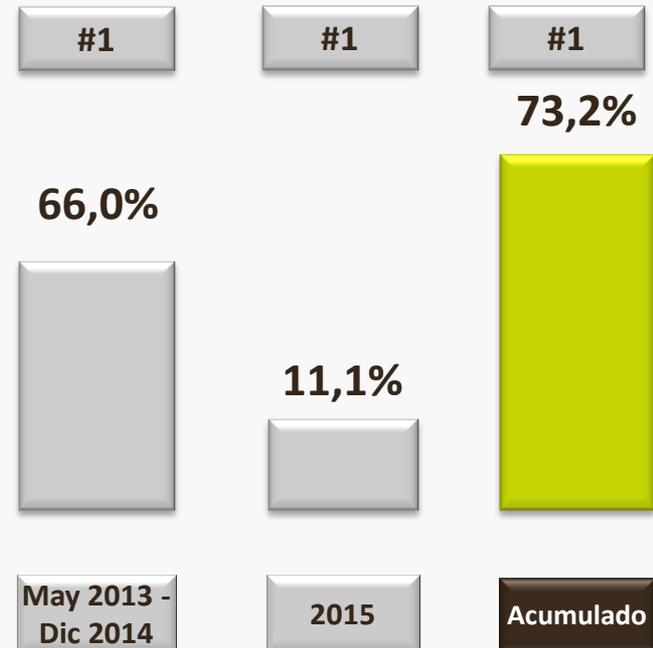
VENTA 7,5%
PART. BANKIA

€1.304 MM

**MÁS DE €5,8 Bn CAPTADOS EN
LOS MERCADOS
INSTITUCIONALES**

...que se ha traducido en un mejor comportamiento de la acción

DIFERENCIAL EVOLUCIÓN ACCIÓN VS. COMPARABLES



Comparables incluye: Santander, BBVA, Caixabank, Sabadell y Popular.
Ranking referido a evolución interanual de la acción

Cierre del Plan Estratégico 2012-2015

Cumplimiento de objetivos

Plan Estratégico
2012-2015

El Plan Estratégico 2012-2015 tenía como objetivo

		2015	Target 2015			
1	MEJORAR NUESTRA RENTABILIDAD	FORTALECER NUESTRO POSICIONAMIENTO COMPETITIVO	Crecimiento de Cuotas	✓		
		READECUAR EL MIX DE ACTIVOS	-61Bn€	-50Bn€	✓	
		MEJORAR EL NIVEL DE EFICIENCIA DE LA ENTIDAD	43,6%	<45%	✓	
		ACOTAR NUESTRA PRIMA DE RIESGO	43 pbs	50 pbs	✓	
2	SEGUIR MEJORANDO NUESTROS FUNDAMENTALES	LIQUIDEZ	Loan to Deposit (%)	101,9%	<110%	✓
			Liquidez Generada	44,6Bn€	28,8Bn€	✓
		SOLVENCIA	Capital Generado	6,8Bn€	5,4Bn€	✓
			Ranking	#1	Uno de los mejores	✓
			ROE's COMPETITIVOS EN EL ENTORNO DEL 10%	ROE	10,6%	10%
	Ranking	#1	Uno de los mejores	✓		

Bankia

SIGAMOS TRABAJANDO

Bankia Comunicación

bankiacomunicacion@bankia.com