

Presentación anual de resultados 2014

28 de febrero de 2015

Bankia

“Trabajamos desde los principios para poner la mejor banca a tu servicio”



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 2014

3. Calidad de los activos y gestión del riesgo

4. Liquidez y solvencia

5. Conclusiones

2014: TRANSFORMACIÓN DE NUESTRO MODELO DE NEGOCIO

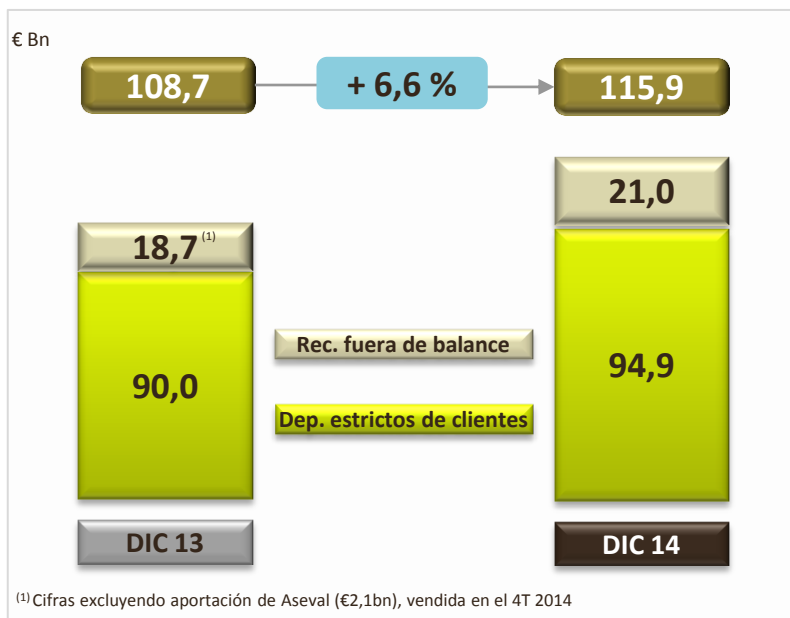


Claves del año

1

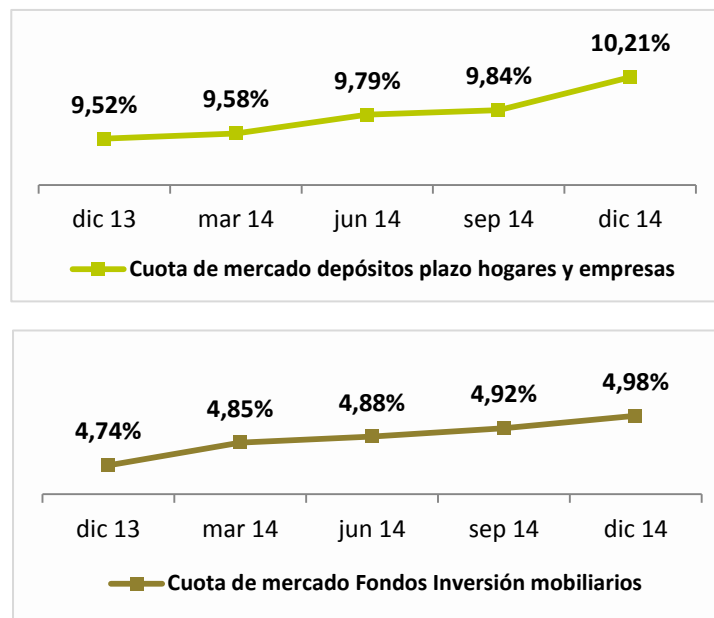
Impulso a la actividad comercial...

RECURSOS DE CLIENTES



El fortalecimiento de la relación con nuestros clientes ha permitido un incremento de 6,6% en los recursos de clientes

CUOTAS CAPTACIÓN DE RECURSOS



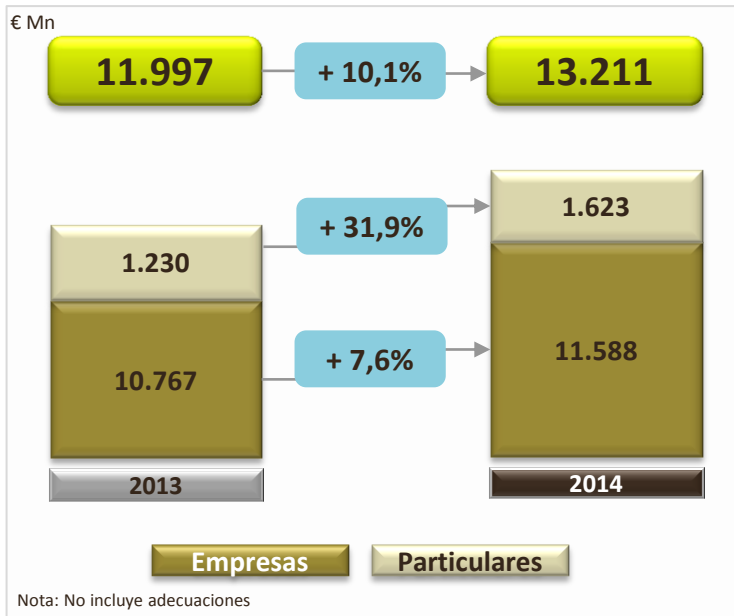
Notable mejora en las cuotas de mercado de captación de recursos

Claves del año

1

Impulso a la actividad comercial...

NUEVAS FORMALIZACIONES DE CRÉDITO



PRÉSTAMO DINAMIZACIÓN

Préstamo dinamización ⁽¹⁾

€1.391 Mn concedidos o formalizados

88,7% del importe formalizado concedido a largo plazo

33,5% del importe formalizado concedido a nuevos clientes

⁽¹⁾ Hasta la fecha

El crédito concedido crece en un 10,1% respecto al 2013, con un incremento del 48,2% en el número de operaciones

Claves del año

1

Impulso a la actividad comercial...

EVOLUCIÓN SALDO DE CRÉDITO - €Bn

SEP 14

Crédito bruto total <small>ex venta de carteras</small>	122,8
Hipotecas + promotor	77,0
Empresas + Consumo	45,8

DIC 14

Crédito bruto total <small>ex venta de carteras</small>	122,6
Hipotecas + promotor	75,3
Empresas + Consumo	47,3

+€1,5Bn crédito en segmentos clave (+3,3%)

El saldo de empresas incluye sector público

Estabilización del stock de crédito en los segmentos clave de negocio

Claves del año

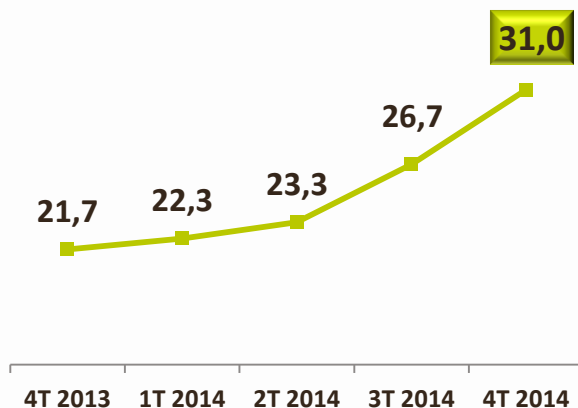
1

Impulso a la actividad comercial...

PRODUCTIVIDAD

(productos vendidos por empleado /mes) – media trimestral

Promedio: Dic 2013 – Jun 2014: 22,4



Incluye información de todas las oficinas de la red minorista: incluye ahorro vista, tarjetas, domiciliaciones, seguros de riesgo, planes de pensiones, fondos de inversión y otros.

No incluye ahorro plazo. Dato del 3T desestacionalizado de agosto

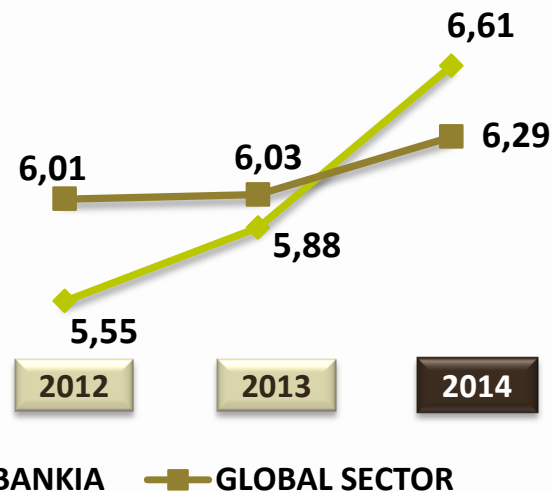
PSEUDOCOMPRAS

Ranking

9º

9º

4º



El número de Nuevos Clientes captados alcanza los 21.600 al mes en el último trimestre del año, un incremento del 50% respecto al primer trimestre del año

Claves del año

2

...incrementando la rentabilidad...

Capacidad de generación del negocio bancario básico en 2014

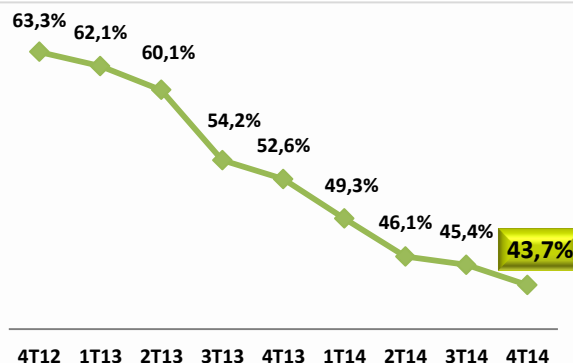
+ 10,7%

M.Int. + Comisiones

-8,5%

Gastos de explotación

Mejora continua del ratio de eficiencia⁽¹⁾



Buena evolución de las provisiones

74 pbs

Coste del riesgo⁽²⁾ 2013

...

60 pbs

Coste del riesgo⁽²⁾ 2014

+ 42,5% incremento en 2014
Margen antes de provisiones recurrente⁽¹⁾

50 pbs
Coste del riesgo⁽²⁾ 4T14

⁽¹⁾ Ex ROF y Diferencias de cambio

⁽²⁾ Coste de Riesgo Recurrente

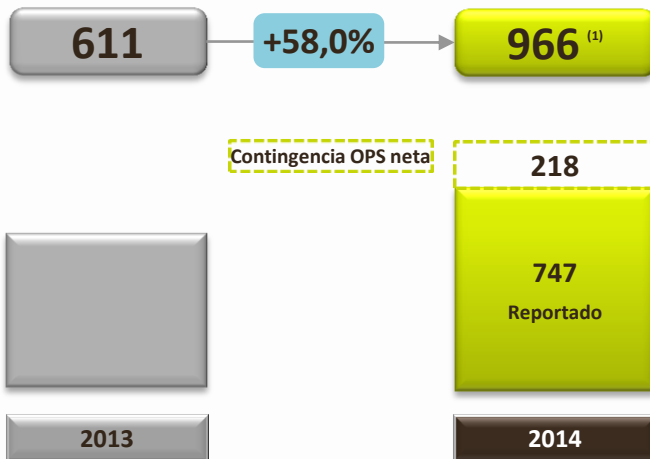
Claves del año

2

...incrementando la rentabilidad...

Incremento del Beneficio atribuido

€ Mn

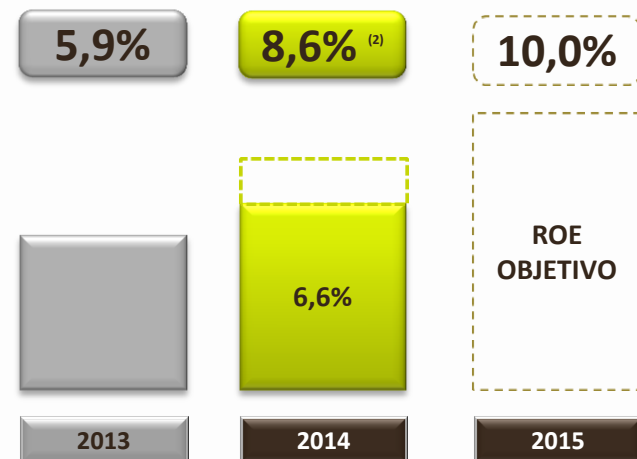


El Beneficio Atribuido 2013 excluye el coste del préstamo subordinado de BFA a Bankia por importe de €89 millones en el 1T 2013 y €53 millones en el 2T2013, el cual fue cancelado el 23 de mayo de 2013, por lo que los beneficios publicados en ese periodo fueron inferiores.

⁽¹⁾ Beneficio atribuido excluyendo el impacto de la provisión por contingencia OPS

ROE Grupo Bankia

%



⁽²⁾ 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.

En línea con el objetivo de ROE del 10% en 2015

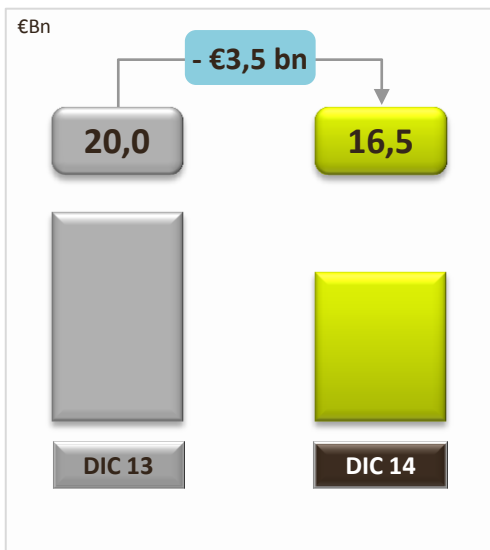
Claves del año



3

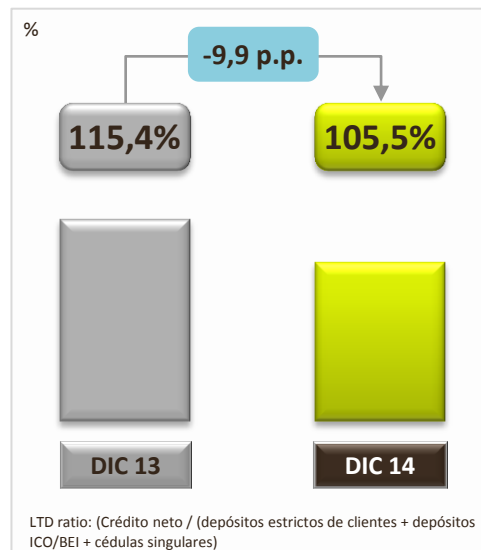
...reforzando nuestro balance...

SALDOS DUDOSOS



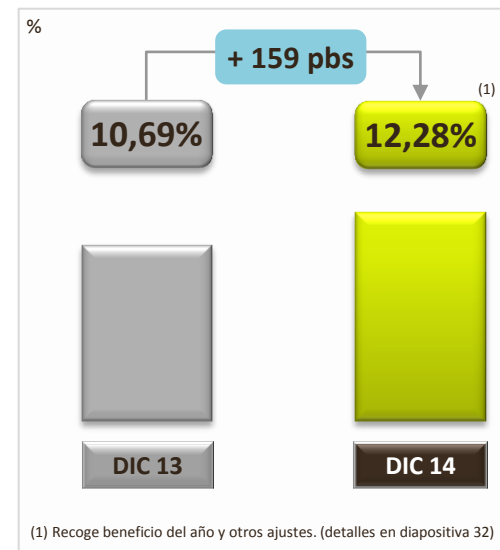
La tasa de morosidad se reduce en 1,8 p.p. en el año hasta el 12,9%.

LOAN TO DEPOSITS



El LTD ratio se reduce en 9,9 p.p en el año

CET1 BIS III – PHASE IN



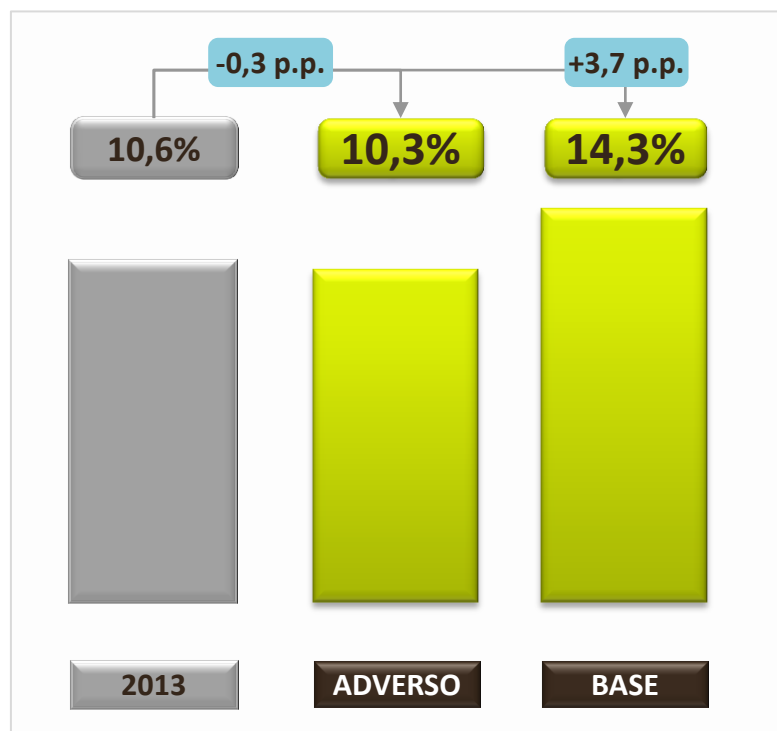
159 pbs de capital generados tras la dotación de €312Mn realizada

Claves del año

B

3 ...con excelentes resultados en los test de estrés europeos

CET1 2016 – Grupo BFA



Impacto ajuste AQR
8 pbs

La solvencia en el escenario adverso se sitúa por encima del 10% con un impacto de tan sólo 30 pbs

Resultados que nos permiten retribuir a nuestros accionistas con un dividendo:

**Dividendo
del 2014 en efectivo**

**Dividendo por acción
€ 1,75 cent/acc**

**Importe total a distribuir
€ 202 Millones**

Índice

1. Claves del año
- 2. Resultados del 2014**
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
4. Liquidez y solvencia
5. Conclusiones

Resultados 2014



Cuenta de resultados anual 2014 – Grupo BFA vs. Grupo Bankia

€ Mn

	GRUPO BFA	Bankia
Margen Intereses	3.016	2.927
Dividendos	54	5
Comisiones y otros ingresos	1.012	1.077
Margen Bruto	4.082	4.009
Gastos de explotación	(1.751)	(1.742)
Margen antes de Provisiones	2.331	2.267
Dotaciones a Provisiones	(1.363)	(1.108)
Resultados por venta de participadas y otros	697	151
Beneficio antes de Impuestos	1.665	1.310
Impuestos	(561)	(320)
Beneficio después de Impuestos	1.104	990

Resultados 2014



Cuenta de resultados anual 2014 – Grupo BFA vs. Grupo Bankia

€ Mn

	GRUPO BFA	Bankia
Beneficio después de Impuestos	1.104	990
Provisión contingencia OPS en Bankia	(312)	(312)
Provisión contingencia OPS en BFA Individual	(468)	
Provisión contingencia OPS total Grupo	(780)	(312)
Impacto fiscal	94	94
Impacto neto provisión contingencia OPS	(686)	(218)
Beneficio después de impuestos post - contingencia	418	771

Resultados 2014

Cuenta de resultados Proforma – Grupo Bankia



		2013	2014	Dif %
	€ Mn			
A	Margen Intereses	2.567	2.927	14,0%
	Comisiones	935	948	1,3%
B	Margen Bruto	3.772	4.009	6,3%
	Margen Bruto ex ROF y diferencias de cambio	3.337	3.783	13,4%
C	Gastos de Explotación	(1.905)	(1.742)	(8,5%)
D	Margen antes de provisiones	1.867	2.267	21,4%
	Margen antes de prov. ex ROF y diferencias de cambio	1.432	2.041	42,5%

La cuenta de resultados proforma relativa al 2013 excluye el coste del préstamo subordinado de BFA a Bankia por importe de €89 millones en el 1T 2013 y €53 millones en el 2T2013, el cual fue cancelado el 23 de mayo de 2013, por lo que los beneficios publicados en ese periodo fueron inferiores. Los resultados de 2013 no incluyen la reexpresión de las cuentas en 2013 en base al Reglamento (CE) 634-2014 y la carta de la D.G. de regulación del BdE del 23 de Diciembre 2014.

Resultados 2014

Cuenta de resultados Proforma – Grupo Bankia



		2013	2014	Dif %
D	€ Mn			
	Margen antes de provisiones	1.867	2.267	21,4%
	Dotaciones a Provisiones	(1.733)	(1.108)	(36,1%)
	Resultados por Ventas, Impuestos y Otros	474	(169)	-
	Beneficio después de impuestos	608	990	62,7%
	Intereses minoritarios	3	(24)	-
	Beneficio atribuido al Grupo	611	966	58,0%
	Impacto neto provisión contingencia OPS	-	(218)	-
	Efecto FGD y préstamo subordinado	(203)	-	-
E	Bº atribuido al Grupo reportado	408	747	83,3%

La cuenta de resultados proforma relativa al 2013 excluye el coste del préstamo subordinado de BFA a Bankia por importe de €89 millones en el 1T 2013 y €53 millones en el 2T2013, el cual fue cancelado el 23 de mayo de 2013, por lo que los beneficios publicados en ese periodo fueron inferiores. Los resultados de 2013 no incluyen la reexpresión de las cuentas en 2013 en base al Reglamento (CE) 634-2014 y la carta de la D.G. de regulación del BdE del 23 de Diciembre 2014.

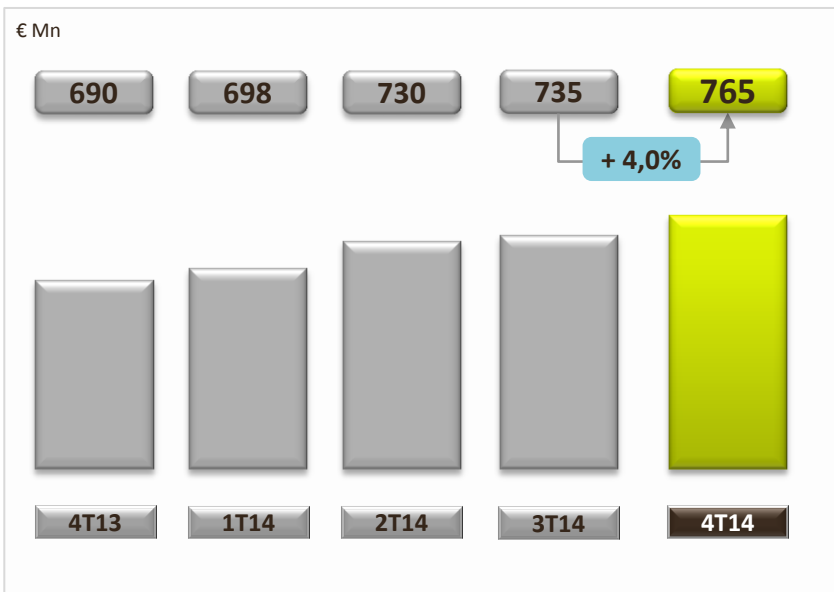


Resultados 2014

A Margen de intereses

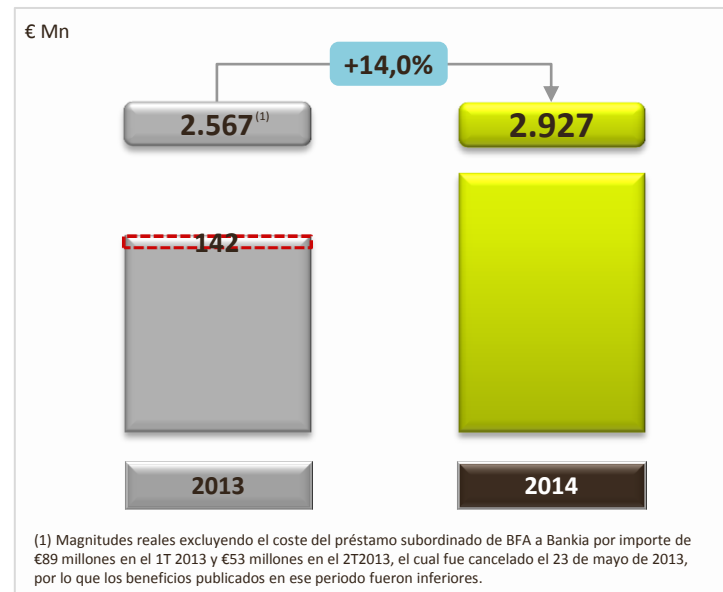
Margen de intereses al alza por séptimo trimestre consecutivo

Evolución trimestral del margen de intereses



**Nuevo avance del margen de intereses:
4% en el último trimestre**

Evolución anual acumulada



**El margen de intereses se incrementa
un 14,0% en el acumulado del año**

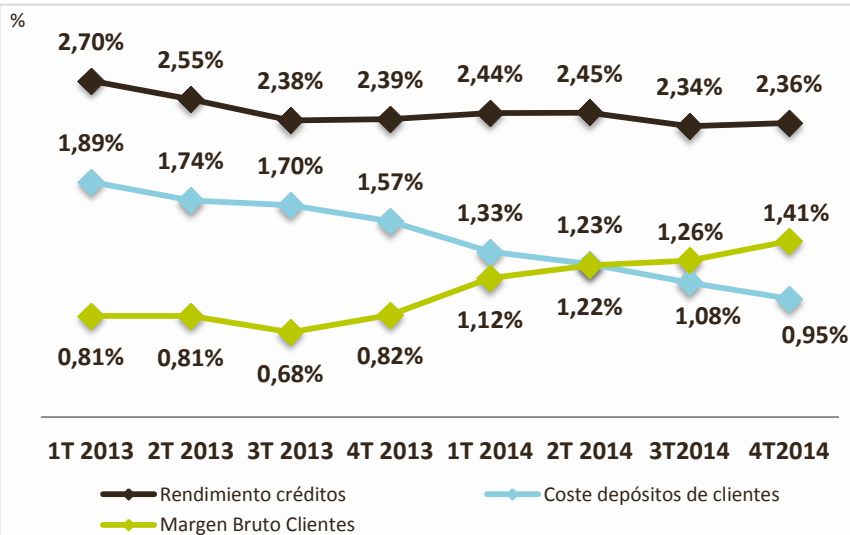
Resultados 2014



A Margen de intereses

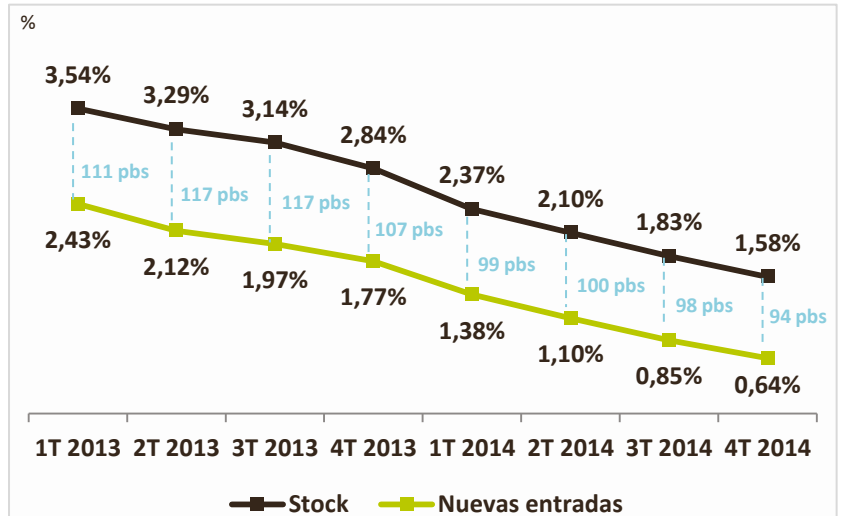
La reducción del coste de los depósitos permite mejorar el margen bruto de clientes

Rendimiento crédito vs. coste depósitos ⁽¹⁾



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

Coste depósitos a plazo – Stock vs. nuevas entradas



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

El margen de la clientela se incrementa en 59 pbs respecto al último trimestre del año anterior

Continúa la reprecación a la baja del stock de depósitos a plazo

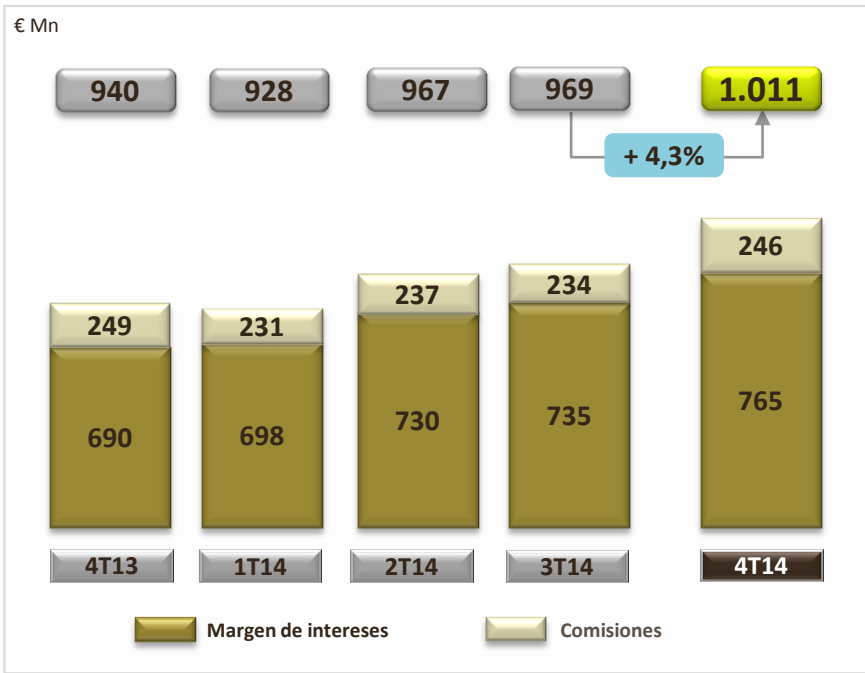
Resultados 2014



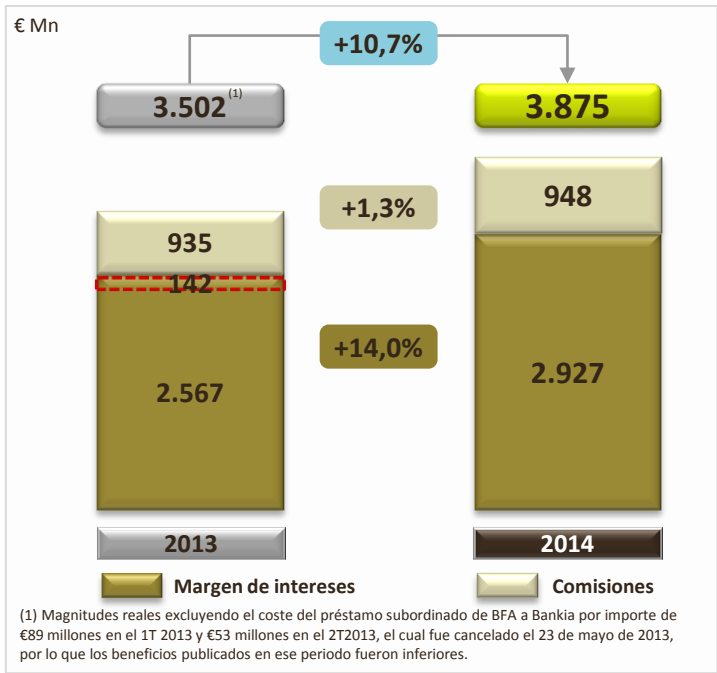
A Margen de intereses y comisiones

Margen de intereses y comisiones evolucionan positivamente

Evolución trimestral negocio bancario básico



Evolución del negocio bancario básico



El negocio bancario básico supera los €1.000 millones en el trimestre

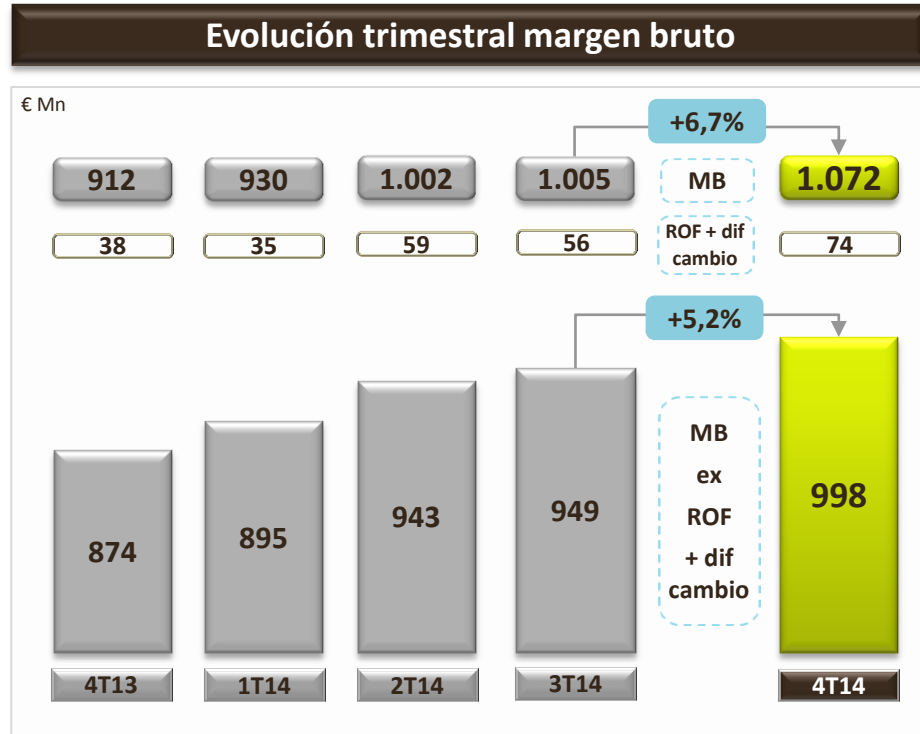
Aumento del negocio bancario básico acumulado del 10,7%



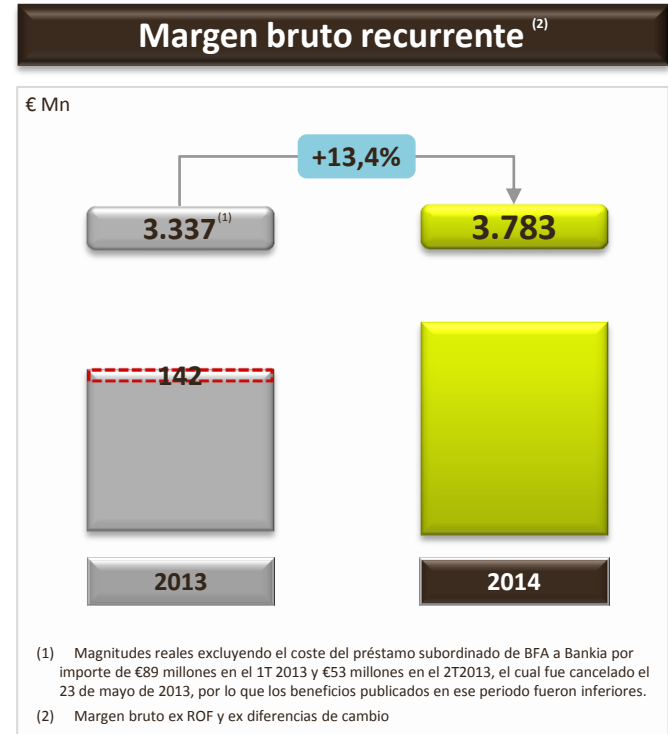
Resultados 2014

B Margen Bruto

Nuevo incremento del margen bruto recurrente en el trimestre



El margen bruto recurrente se incrementa en un 5,2% en el último trimestre del año



En el conjunto del año, el margen bruto recurrente aumenta un 13,4%

(1) Magnitudes reales excluyendo el coste del préstamo subordinado de BFA a Bankia por importe de €89 millones en el 1T 2013 y €53 millones en el 2T2013, el cual fue cancelado el 23 de mayo de 2013, por lo que los beneficios publicados en ese periodo fueron inferiores.

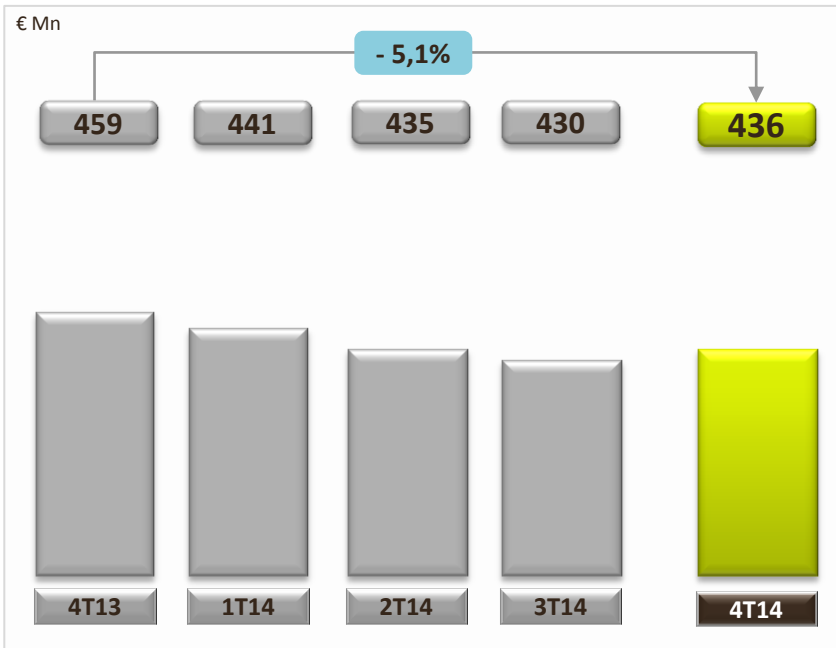
(2) Margen bruto ex ROF y ex diferencias de cambio

Resultados 2014

C Gastos de explotación

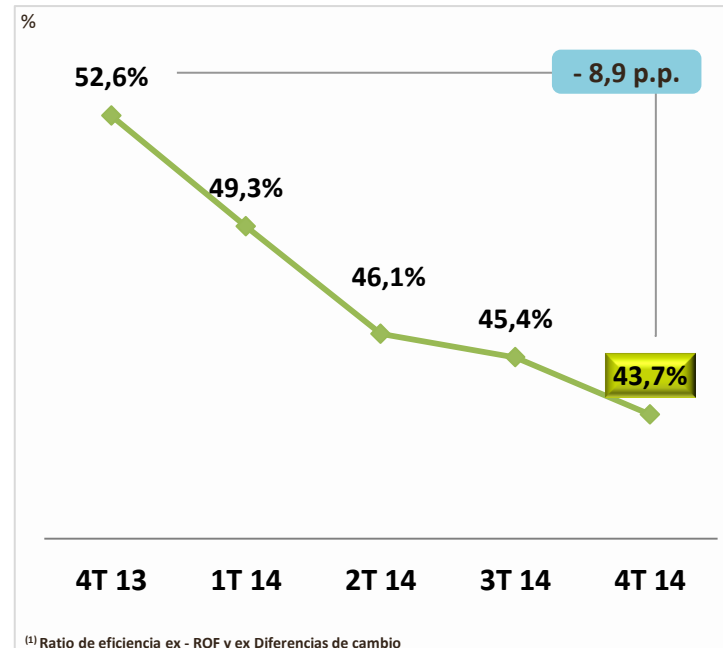
Ratio de eficiencia recurrente ya en el 43,7%

Evolución trimestral gastos de explotación



Los gastos de explotación se reducen un 5,1% respecto al mismo periodo del año anterior

Ratio de eficiencia recurrente ⁽¹⁾



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

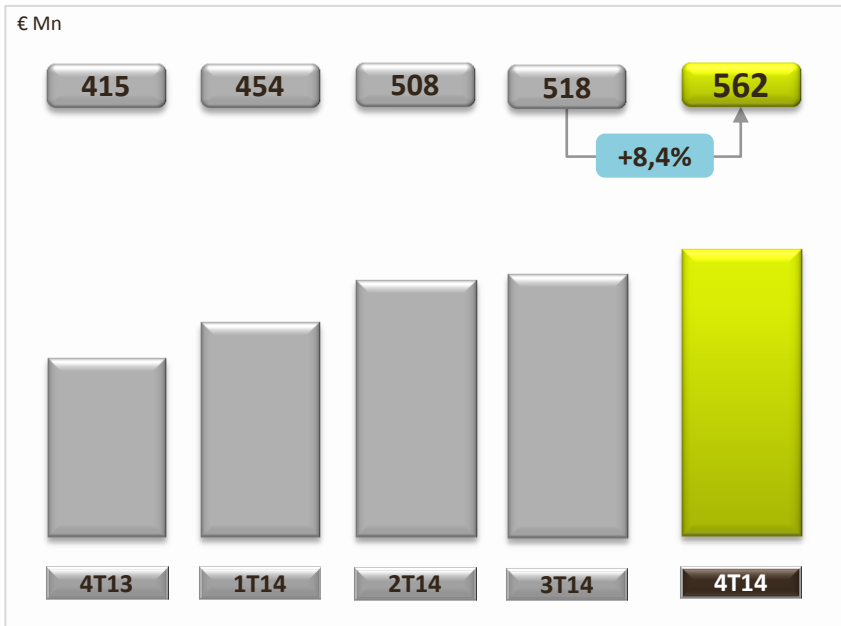
Nueva mejora del ratio de eficiencia hasta el 43,7%

Resultados 2014

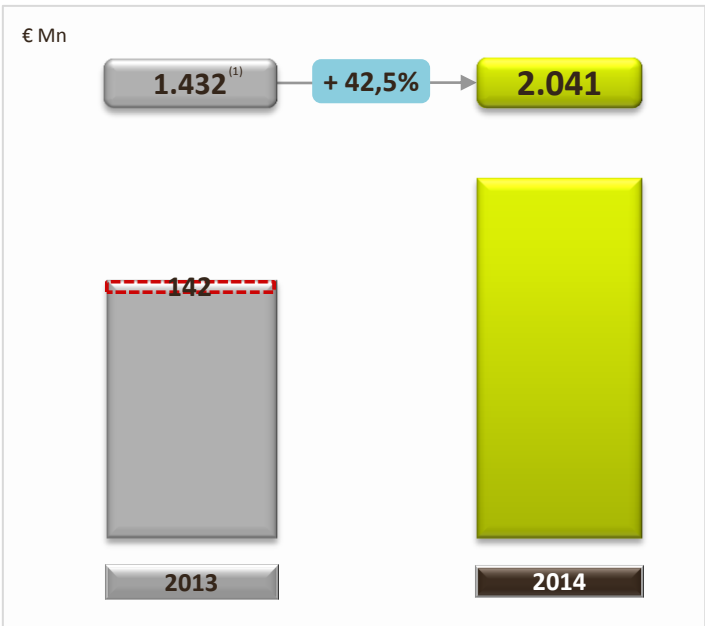
D Margen antes de provisiones

Capacidad de generación de margen antes de provisiones recurrente

Margen antes de provisiones recurrente⁽²⁾



Margen antes de provisiones recurrente⁽²⁾



(1) Magnitudes reales excluyendo el coste del préstamo subordinado de BFA a Bankia por importe de €89 millones en el 1T 2013 y €53 millones en el 2T2013, el cual fue cancelado el 23 de mayo de 2013, por lo que los beneficios publicados en ese periodo fueron inferiores.
 (2) Margen antes de provisiones ex ROF y diferencias de cambio

El margen antes de provisiones recurrente crece un 8,4% en el último trimestre. En el acumulado del año, el incremento asciende al 42,5%.

Resultados 2014



E Coste del riesgo

Descenso continuado del coste del riesgo trimestre a trimestre

€ Mn

	4T 13	1T 14	2T 14	3T 14	4T 14
Margen antes de provisiones	453	489	567	574	636
Dotaciones a provisiones	(353)	(303)	(262)	(253)	(291)
Margen después de provisiones	100	186	305	321	345

	74 pbs	69 pbs	63 pbs	59 pbs	50 pbs
Coste del riesgo recurrente					
	2013	1T 2014	2T 2014	3T 2014	4T 2014

El coste del riesgo se reduce hasta los 50 pbs en el último trimestre

Resultados 2014

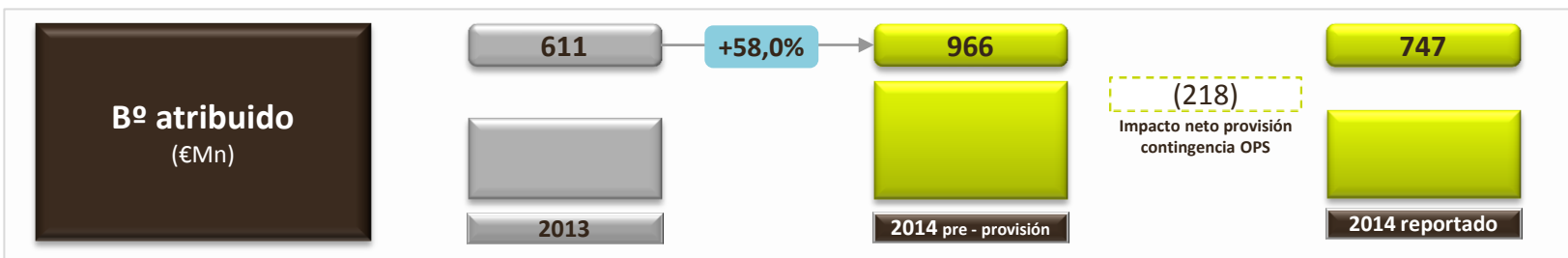


E Beneficio atribuido al Grupo

El beneficio atribuido acumulado del año se incrementa un 58,0%

€ Mn

	4T 13	1T 14	2T 14	3T 14	4T 14
Margen después de provisiones	100	186	305	321	345
Plusvalías por ventas y otros	77	83	20	46	3
Bº atribuido	150	187	245	266	268
Provisión contingencia OPS (neto)					218



El Beneficio atribuido excluyendo el efecto de la provisión por contingencia de la OPS asciende a €966 millones a cierre del año, €355 millones mas que el año anterior.

Índice

1. Claves del año
2. Resultados del 2014
- 3. Calidad de los activos y gestión del riesgo**
4. Liquidez y solvencia
5. Conclusiones

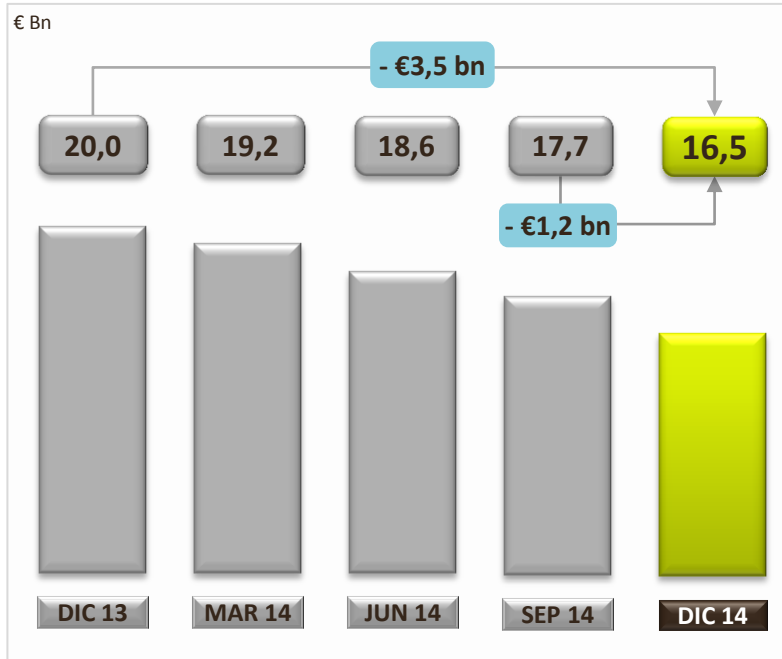


Calidad de los activos y gestión del riesgo

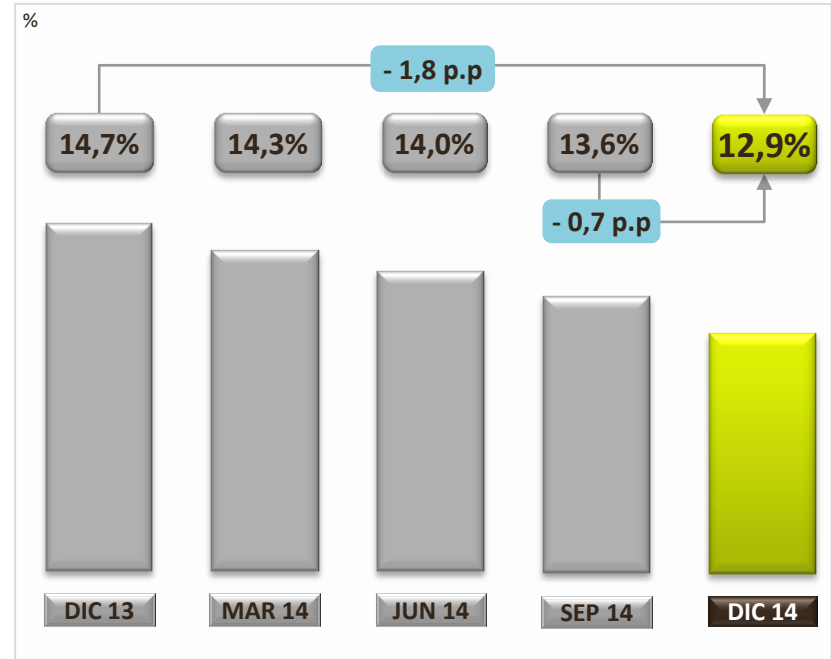
Calidad crediticia

Disminución del saldo de activos dudosos y descenso del ratio de morosidad

Saldos dudosos



Tasa de morosidad



**Descenso de €3,5bn de saldos dudosos en el año.
La tasa de morosidad se reduce en 1,8 p.p. en el año hasta el 12,9%.**

Calidad de los activos y gestión del riesgo

Calidad crediticia

Fuerte disminución de los dudosos y de la tasa de morosidad

Evolución saldos dudosos, morosidad y cobertura

	DIC 2013	Reducción orgánica / ventas	DIC 2014
Activos dudosos	€20,0bn	↓ €3,5 bn	€16,5bn
Tasa morosidad	14,7%	↓ 180 pbs	12,9%
Cobertura morosidad ⁽¹⁾	56,5%	↑ 110 pbs	57,6%
Activos adjudicados ⁽²⁾	€2,7bn	↑ €0,2 bn	€2,9bn

(1) Fondo de insolvencias de crédito / Saldos dudosos en balanc
 (2) Saldo neto de activos adjudicados

Evolución saldos dudosos

Saldos dudosos Dic 2013		20,0	
+ Entradas Brutas	+ 4,0	Reducción orgánica € -1,9bn	Reducción total € -3,5bn
- Recuperaciones	- 5,7		
Entradas netas	- 1,7		
- Fallidos	- 0,2		
- Ventas	- 1,6		
Saldos dudosos Dic 2014		16,5	

**La cobertura de la morosidad se sitúa en el 57,6%.
 En el último trimestre del año, los saldos dudosos disminuyen en €1,2Bn**

Índice

1. Claves del año
2. Resultados del 2014
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
- 4. Liquidez y solvencia**
5. Conclusiones

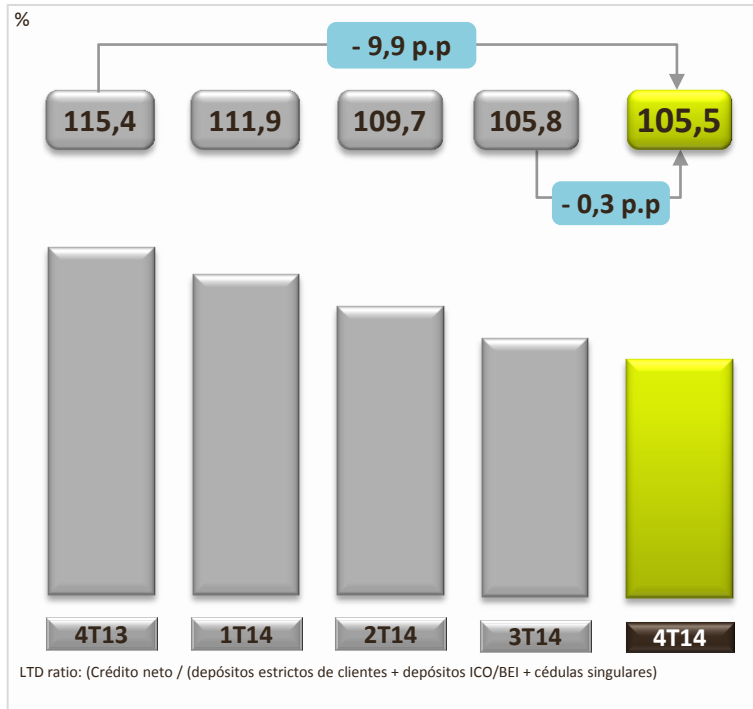


Liquidez y solvencia

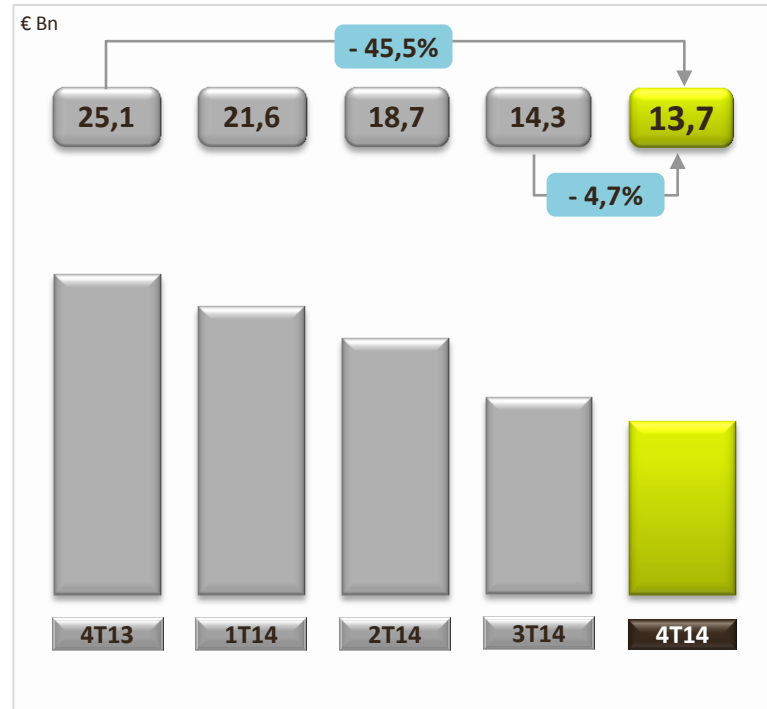
Indicadores de liquidez

Nueva mejora de la liquidez en el último trimestre

Evolución LtD ratio



Evolución GAP comercial



LCR (Liquidity Coverage Ratio) a cierre de año por encima del 100%

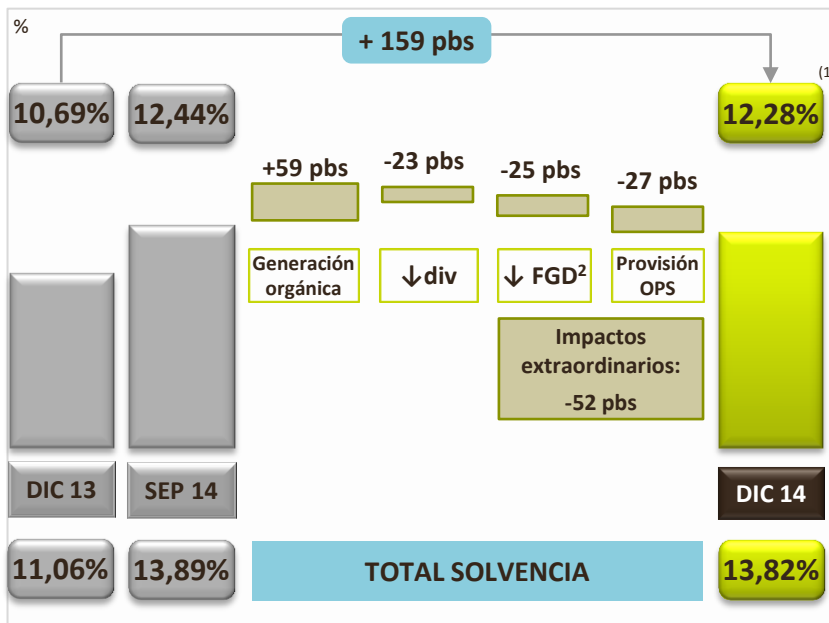


Liquidez y solvencia

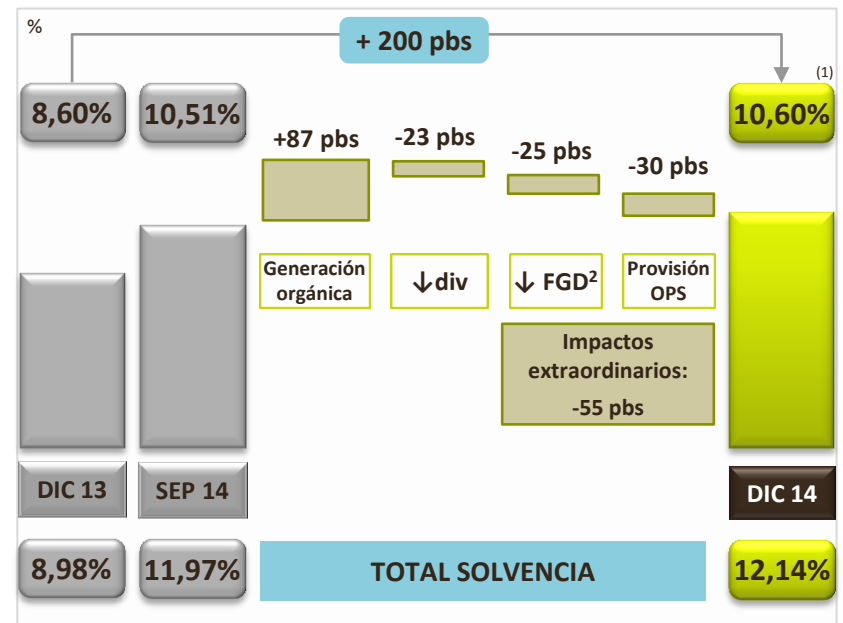
Ratios de solvencia

Importante generación de capital en el año

Evolución ratio CET 1 BIS III Phase in



Evolución ratio CET 1 BIS III Fully Loaded



⁽¹⁾ Incluye el resultado del año incluyendo un reparto de dividendos por 202 millones de euros.

⁽²⁾ Impacto del Reglamento (CE) 634/2014 sobre aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos

El ratio CET1 BIS III Phase in se sitúa en el 12,28%

Ratio CET1 BIS III Fully loaded se sitúa en el 10,60%

Índice

1. Claves del año
2. Resultados del 2014
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
4. Liquidez y solvencia
- 5. Conclusiones**

Conclusiones

En 2014 nuestra actividad comercial ha experimentado un impulso significativo

Estabilización del volumen de crédito y crecimiento en PYMES y consumo

Incremento de los depósitos de clientes y del negocio fuera de balance

Mejora de los niveles de productividad y eficiencia

Reducción de la mora con incremento de cobertura y coste de riesgo en nivel objetivo

Lo que permite proponer un dividendo en efectivo de €202Mn

ROE recurrente del 8,6% en línea con el objetivo del 10% en 2015

Bankia

Sigamos trabajando

Investor Relations

ir@bankia.com