

Presentación trimestral de resultados

3T 2014

24 de octubre de 2014

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 trimestre**
2. Resultados del 3T 2014
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
4. Liquidez y solvencia
5. Conclusiones

1

ACTIVIDAD COMERCIAL Y RECURSOS DE CLIENTES

- Exitoso lanzamiento del “Préstamo dinamización”
- Fuerte captación de depósitos estrictos de clientes en el trimestre: +€2,1bn

2

EFICIENCIA Y RENTABILIDAD

- **Estabilidad y solidez** en todos los márgenes de negocio
- **Ratio de eficiencia recurrente** se reduce hasta el **45,4%**
- **Coste del riesgo 3T 2014: 59 pbs**
- Beneficio neto acumulado: + **54% vs. 9M 2013**
- **ROE 9M 2014 del 8,4%**

3

SOLIDEZ Y FORTALEZA DE BALANCE

- Reducción de dudosos: **€0,9bn**
- LTD ratio en el **105,8%**
- **Generación** continuada de capital: **+62 pbs en el trimestre (CET1 BIS III PI)**

Claves del trimestre

1

ACTIVIDAD CREDITICIA

Préstamo dinamización

Lanzamiento el 18 de Septiembre del nuevo "Préstamo Dinamización" ligado al programa de financiación del BCE (TLTRO) para activar la financiación empresarial

€474,4 Mn concedidos en el primer mes de comercialización

Solicitudes por importe de €1.375 Mn, más de un 50% del total del programa

Dirigido únicamente hacia créditos de nueva producción

Características

- Importe: €2.700 Mn
- Tipos de interés hasta un 30% inferiores
- Hasta €15 Mn por titular

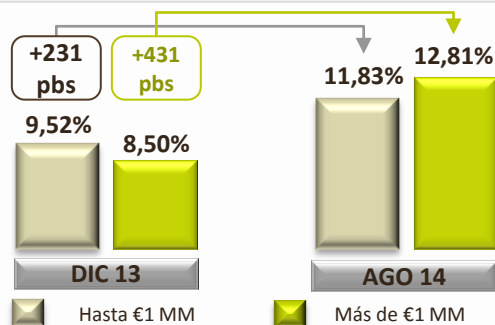
Objetivos

- Captación de nuevos clientes
- Vinculación y retención de clientes existentes

Cuotas de mercado

Nueva Producción Empresas y Pymes

Fuente: BdE (dato mes estanco)



Importante incremento en cuotas de mercado de nueva producción de crédito en empresas y pymes

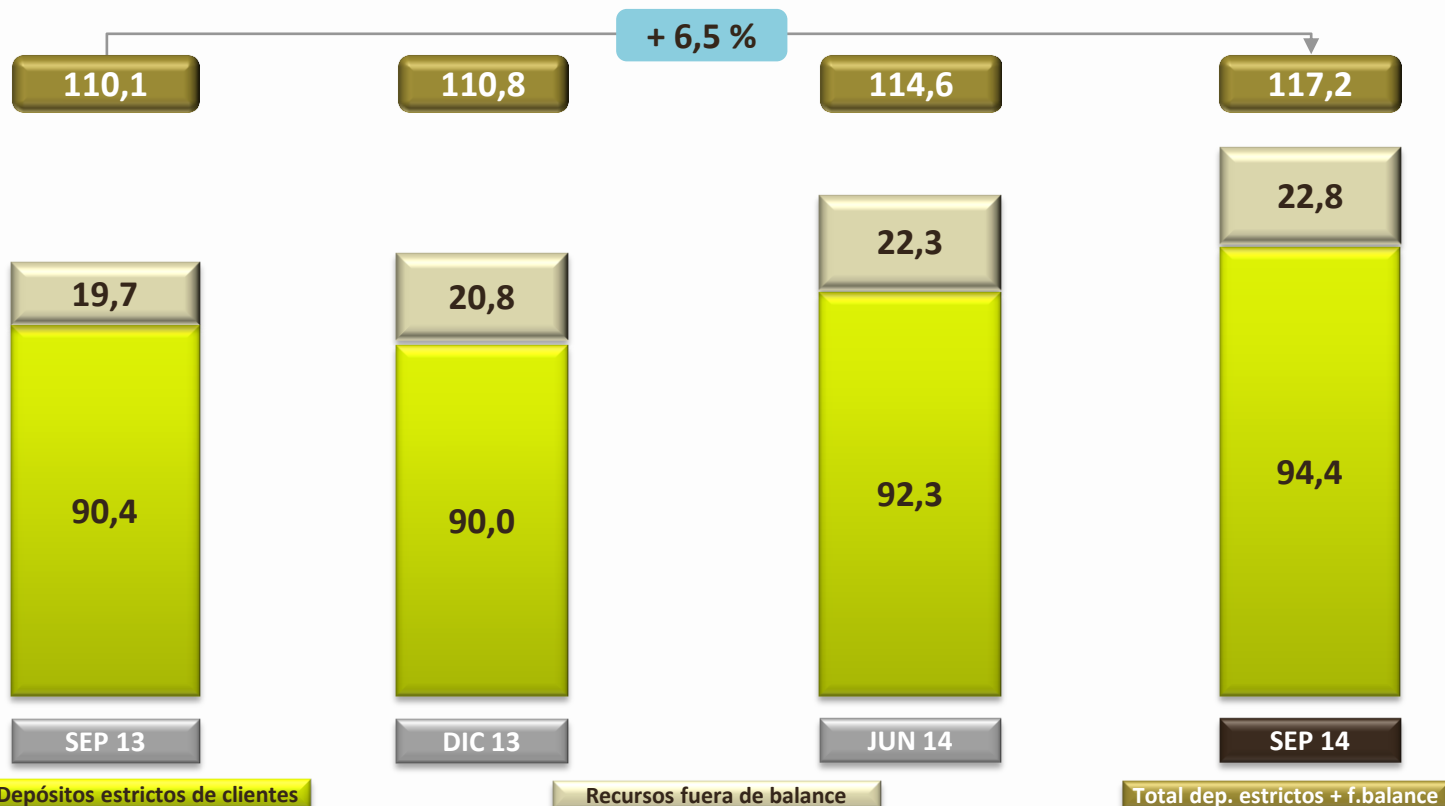
Claves del trimestre

B

1

FUERTE CAPTACIÓN DE RECURSOS DE CLIENTES

€ Bn



Los recursos gestionados de clientes ya superan los niveles previos a la reestructuración

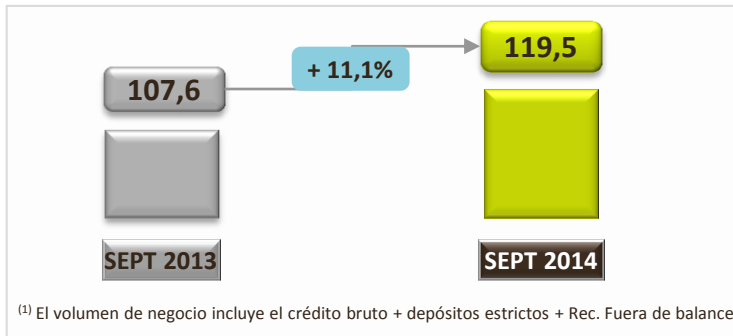
Claves del trimestre



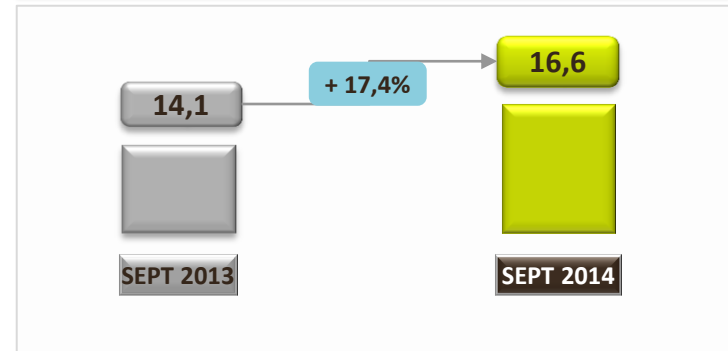
1

ACTIVIDAD COMERCIAL Y PRODUCTIVIDAD

VOL. NEGOCIO POR OFICINA (€ Mn) ⁽¹⁾



VOL. NEGOCIO POR EMPLEADO (€ Mn) ⁽¹⁾



Productos vendidos por empleado (productos/mes)



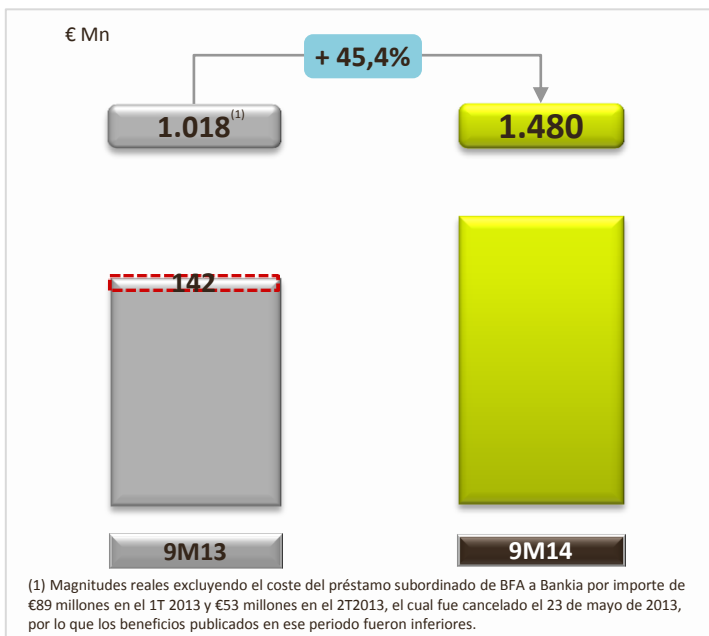
Aumento significativo de la productividad en los últimos 12 meses

Claves del trimestre

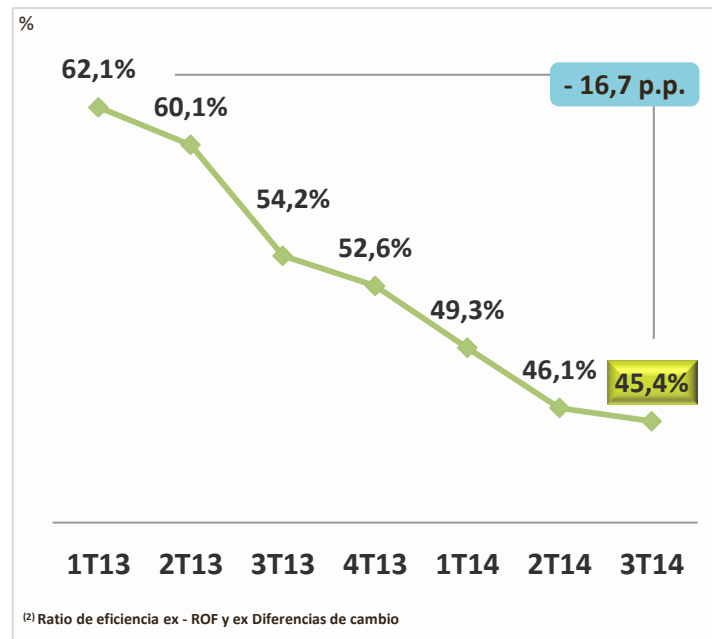
2

EFICIENCIA Y RENTABILIDAD

Margen antes de provisiones ex ROF y dif. cambio acumulado



Ratio de eficiencia recurrente ⁽²⁾

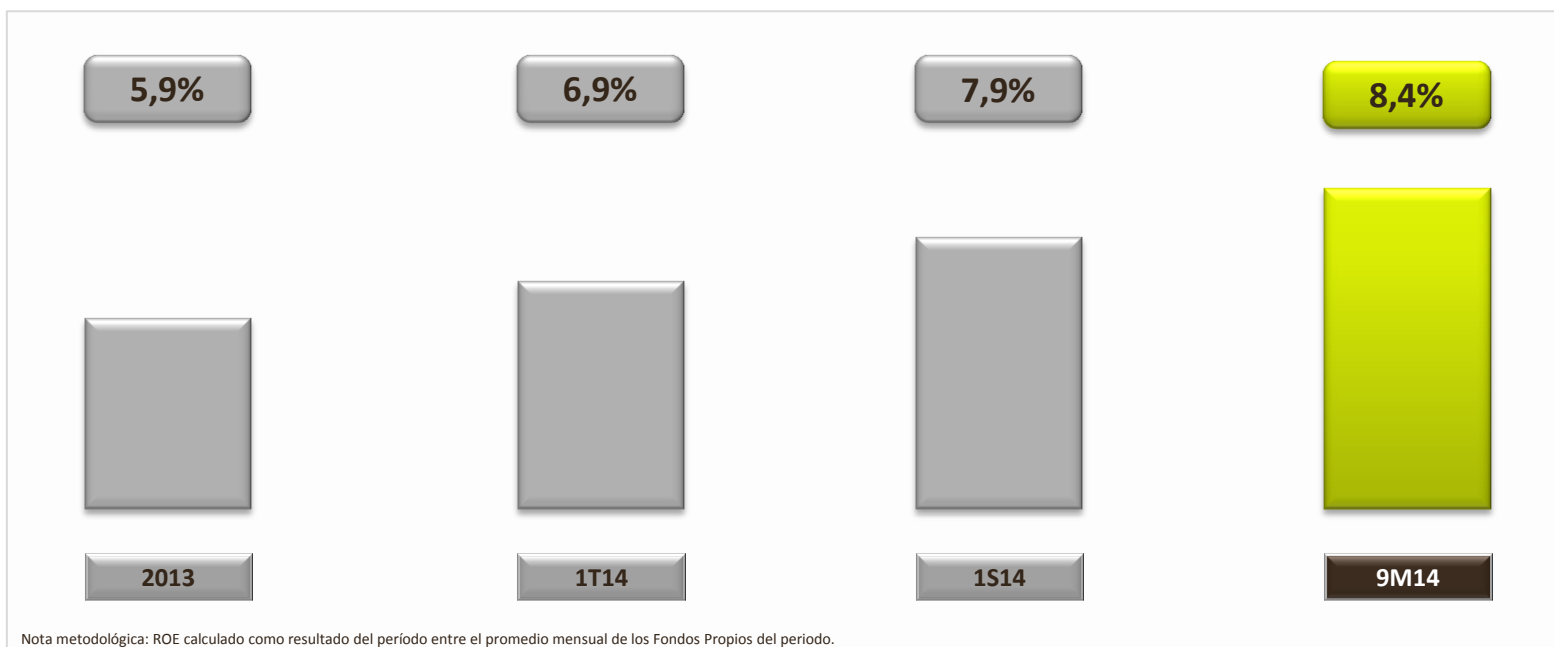


Crecimiento acumulado del margen antes de provisiones ex ROF y dif. cambio del 45,4%

2

EFICIENCIA Y RENTABILIDAD

Evolución ROE acumulado Grupo Bankia

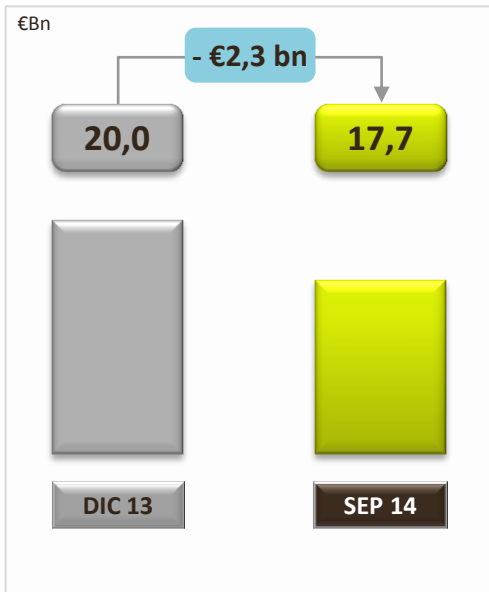


ROE en línea para alcanzar el 10% en 2015

3

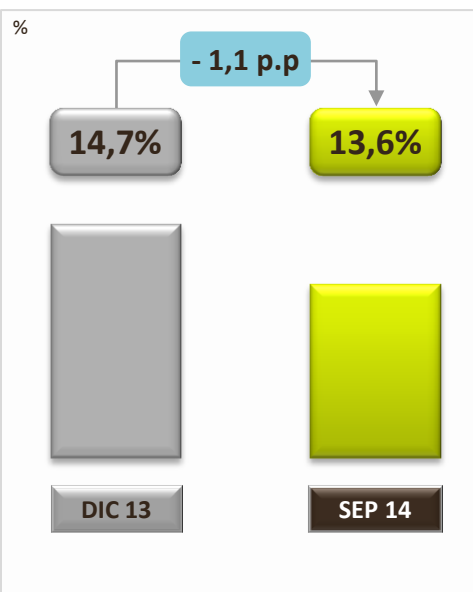
SOLIDEZ Y FORTALEZA DE BALANCE

SALDOS DUDOSOS



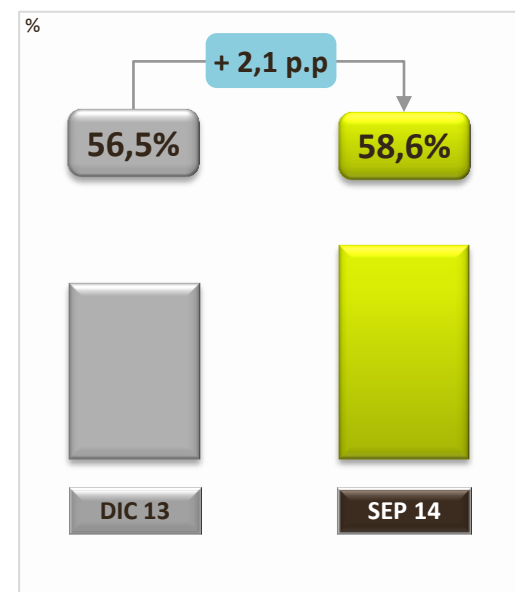
Los saldos dudosos se reducen otros €0,9bn en el tercer trimestre

TASA DE MOROSIDAD



La morosidad desciende hasta el 13,6%

COBERTURA MOROSIDAD



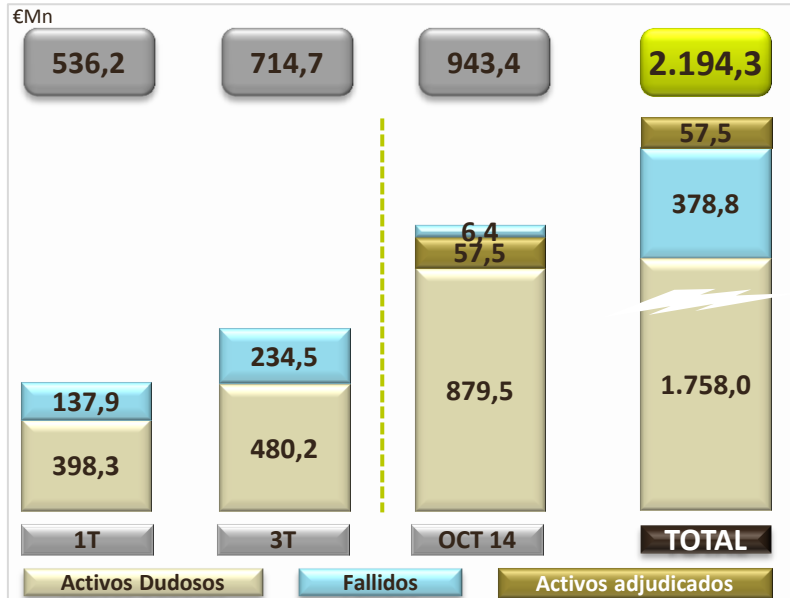
La cobertura de la morosidad se sitúa en el 58,6%

3

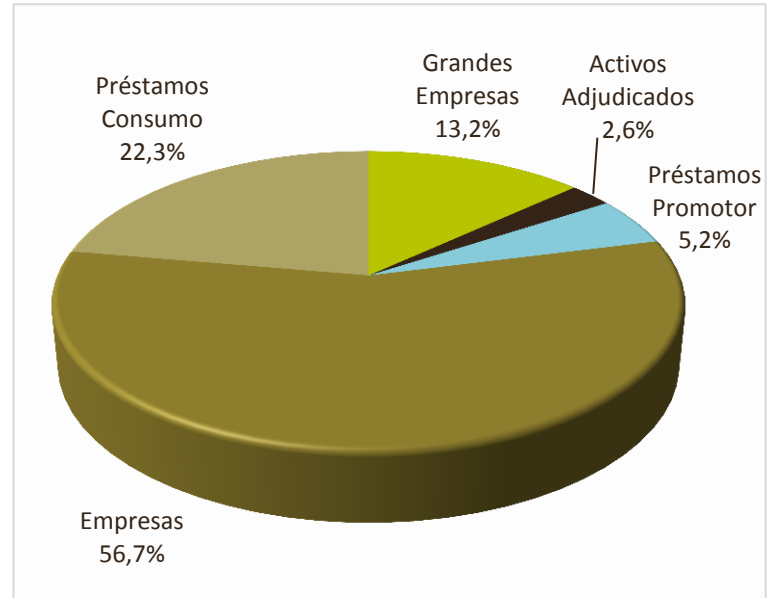
SOLIDEZ Y FORTALEZA DE BALANCE

VENTA DE CARTERAS DE CRÉDITO – GRUPO BANKIA

POR SITUACIÓN



POR SEGMENTO



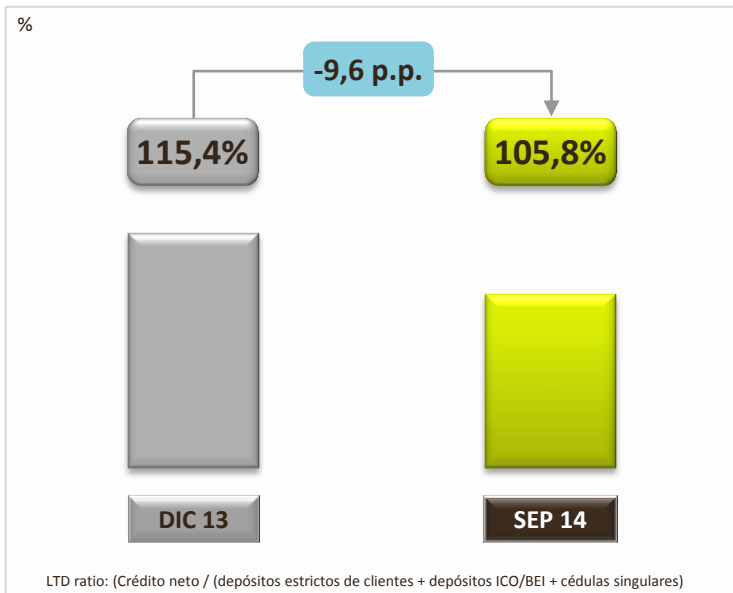
NOTA: Los importes de venta de carteras recogen todos los derechos asociados a las mismas, incorporando no sólo el saldo contable en balance sino cualquier derecho adicional afecto a la cartera vendida. En concreto, los saldos contables dudosos que se han vendido en los nueve primeros meses del año son 765MM euros, 303MM en el primer trimestre y 462MM en el tercer trimestre.

Intensa actividad de venta de carteras de crédito durante el año

3

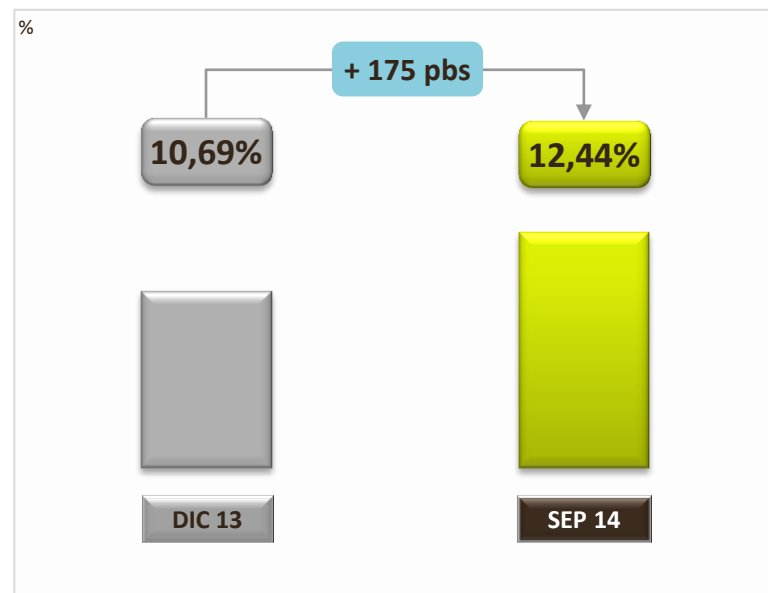
SOLIDEZ Y FORTALEZA DE BALANCE

LOAN TO DEPOSITS



Ratio LTD se sitúa ya por debajo del 106%

CET1 BIS III – PHASE IN



El ratio CET1 BIS III Fully Loaded pasa del 8,60% al 10,51%

Índice

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

Resultados 3T 2014

Cuenta de resultados Proforma – Grupo Bankia



€ Mn		9M 2013	9M 2014	Dif %
A	Margen Intereses	1.876	2.163	15,2%
	Comisiones	686	702	2,3%
B	Margen Bruto	2.860	2.937	2,7%
	Margen Bruto ex ROF y diferencias de cambio	2.464	2.786	13,1%
C	Gastos de Explotación	(1.446)	(1.306)	(9,6%)
D	Margen antes de provisiones	1.414	1.631	15,3%
	Margen antes de prov. ex ROF y diferencias de cambio	1.018	1.480	45,4%
E	Saneamientos y otros	(781)	(670)	(14,2%)
	Impuestos	(181)	(265)	46,7%
	Bº después de impuestos	452	696	53,9%

La cuenta de resultados proforma relativa al 9M 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.

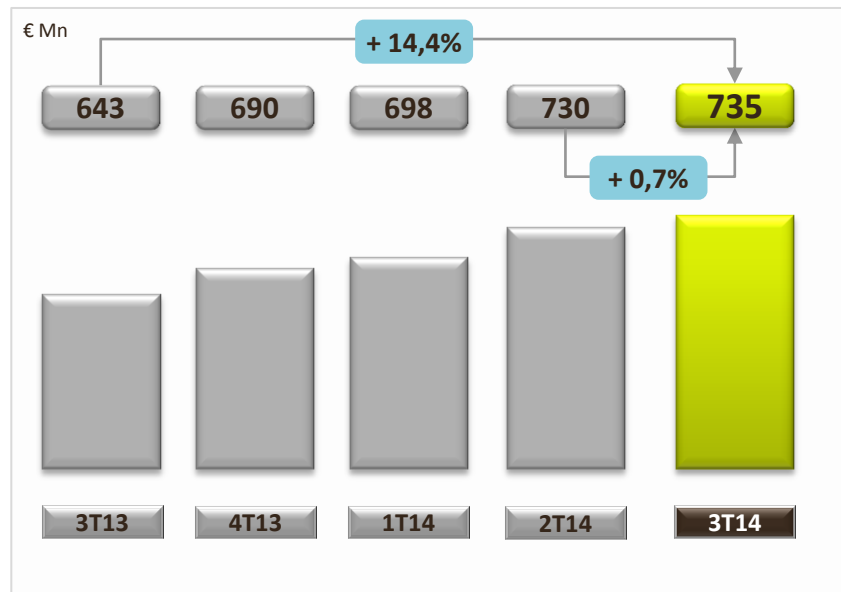


Resultados 3T 2014

A Margen de Intereses

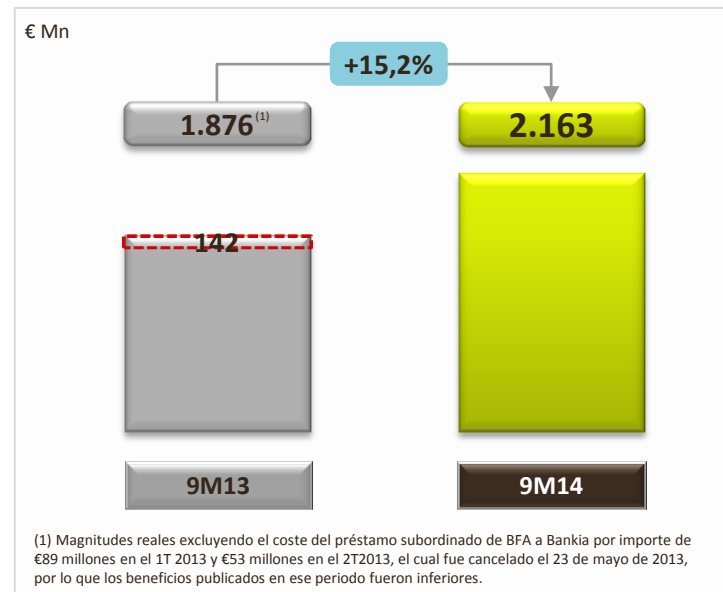
El margen de intereses crece ligeramente a pesar de la estacionalidad del trimestre

Evolución trimestral del margen de intereses



En el último trimestre, el margen de intereses se incrementa un 14,4% respecto al 3T13

Evolución anual acumulada



El margen de intereses aumenta un 15,2% en el acumulado del año

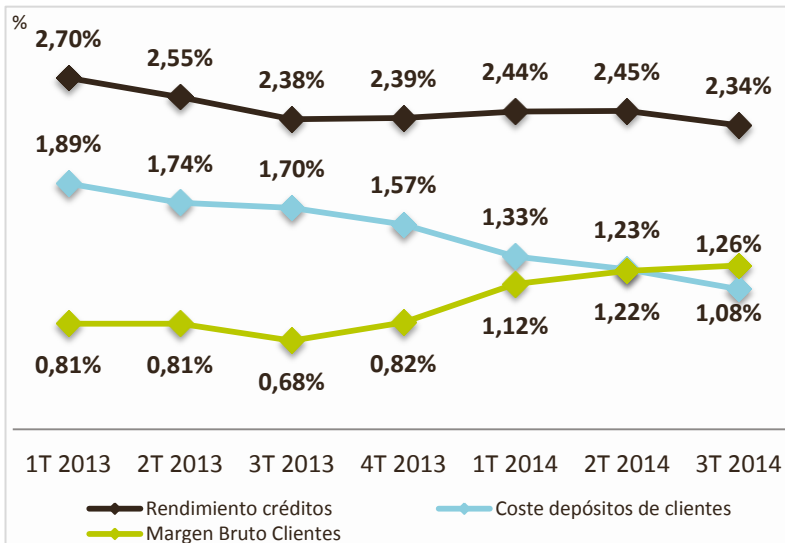


Resultados 3T 2014

A Margen de Intereses

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

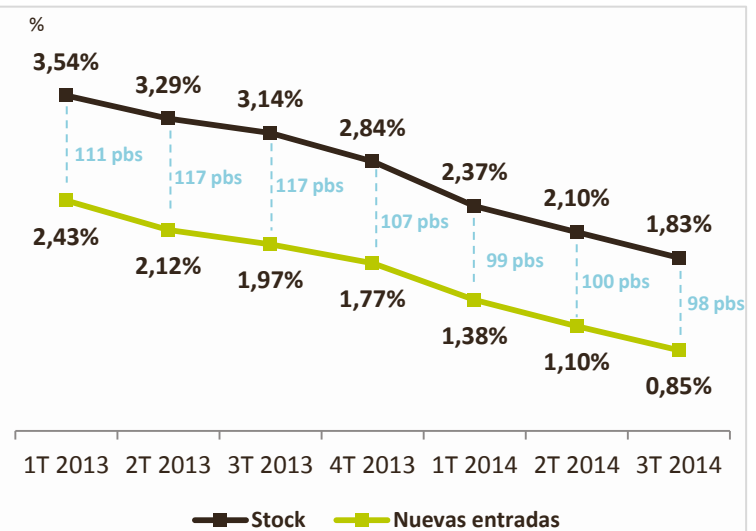
Rendimiento crédito vs. coste depósitos ⁽¹⁾



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

Continúa la mejora del margen de la clientela por la reprecación de los depósitos a plazo.

Coste depósitos a plazo – Stock vs. nuevas entradas



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

€52 bn de depósitos a plazo (duración media de 18 meses) en proceso de reprecación. La diferencia entre el stock y las nuevas entradas asciende a 98 pb.

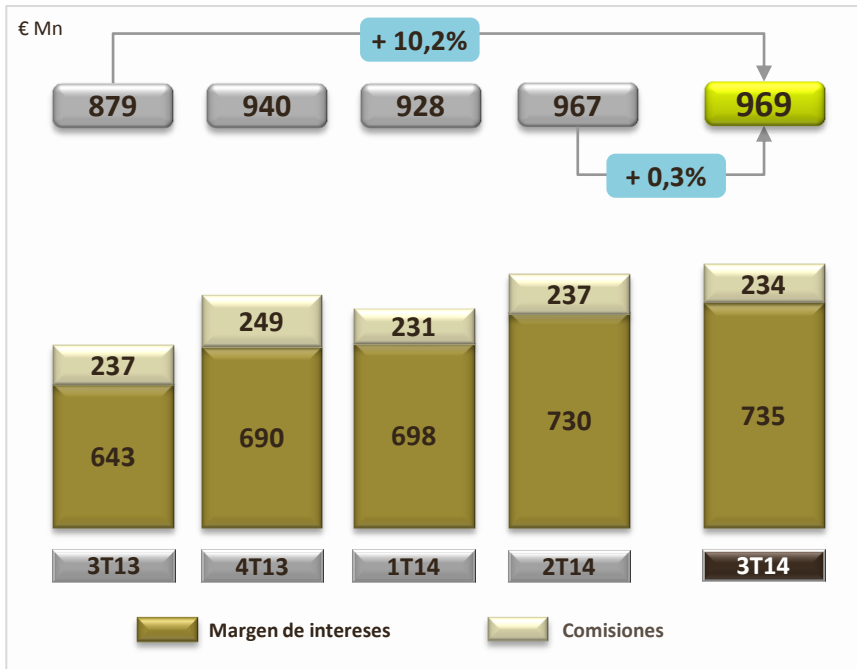
Resultados 3T 2014



A Margen de intereses y comisiones

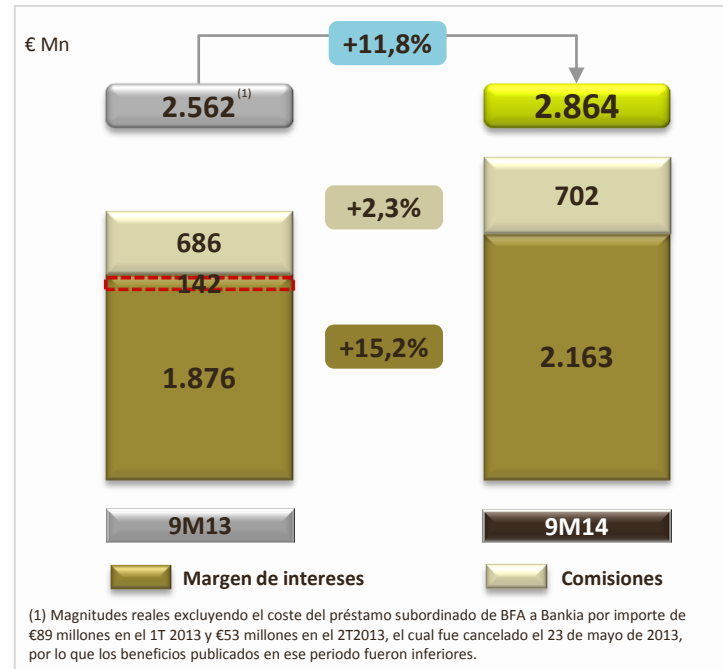
El negocio bancario básico avanza positivamente a pesar de la estacionalidad

Evolución trimestral negocio bancario básico



El negocio bancario básico avanza positivamente trimestre tras trimestre

Evolución del negocio bancario básico



En términos acumulados se registra un aumento del 11,8%

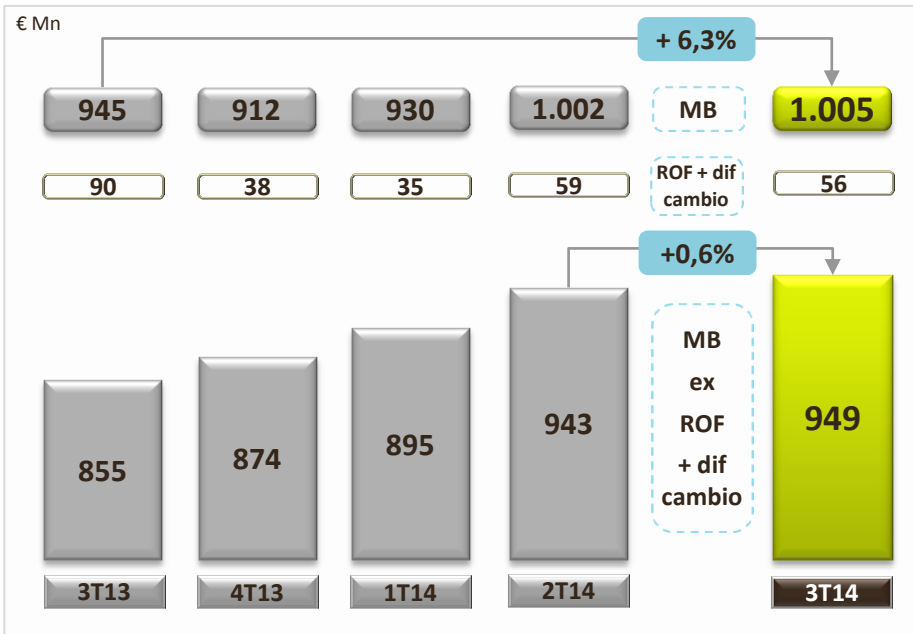


Resultados 3T 2014

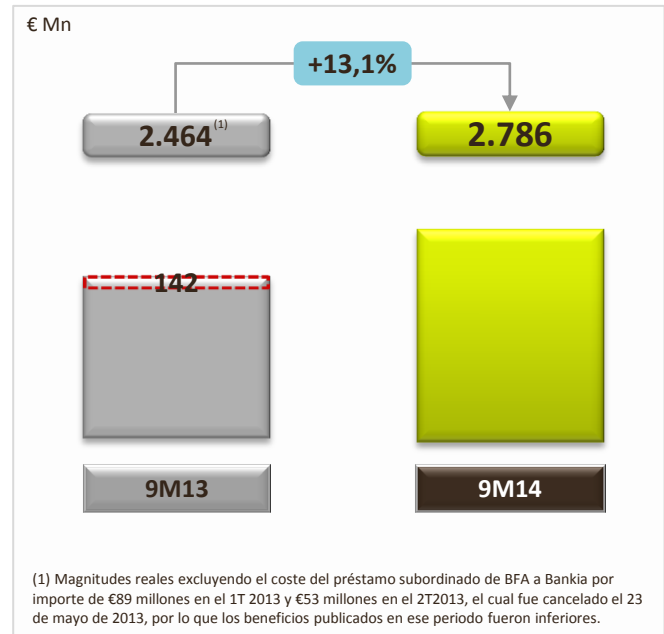
B Margen Bruto

Margen bruto estable por encima de los €1.000 millones en el trimestre

Evolución trimestral margen bruto



Margen bruto ex – ROF y dif. cambio



Incremento de un 6,3% en margen bruto en el 3T14 vs 3T13

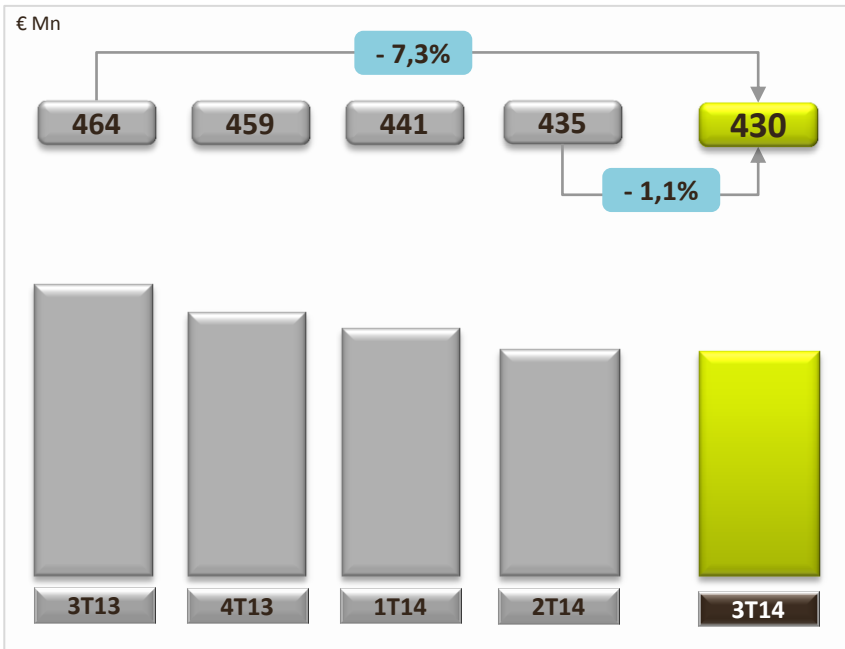
En términos acumulados, el margen bruto ex ROF y diferencias de cambio aumenta un 13,1%

Resultados 3T 2014

C Gastos de explotación

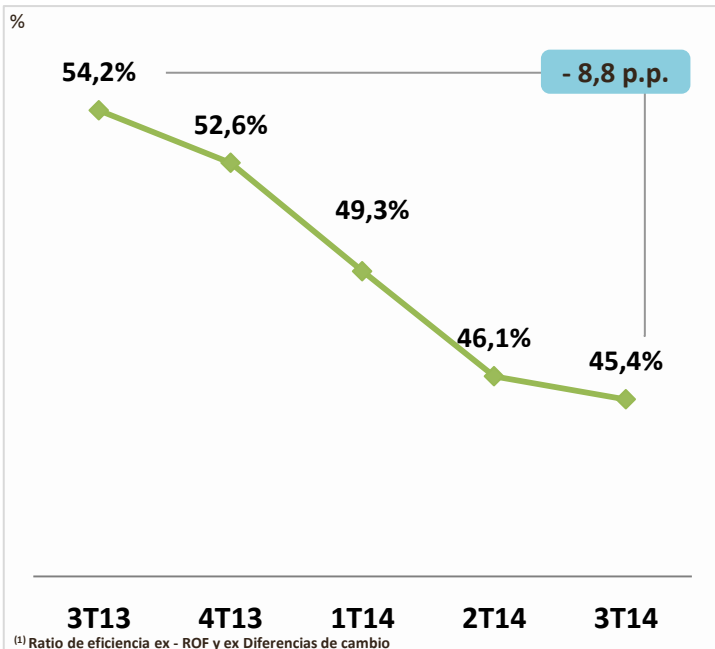
El ratio de eficiencia se sitúa en torno al 45%

Evolución trimestral gastos de explotación



Los gastos de explotación vuelven a descender otro trimestre más

Ratio de eficiencia ex – ROF y dif. Cambio ⁽¹⁾



Continúa la reducción del ratio de eficiencia hasta el 45,4%

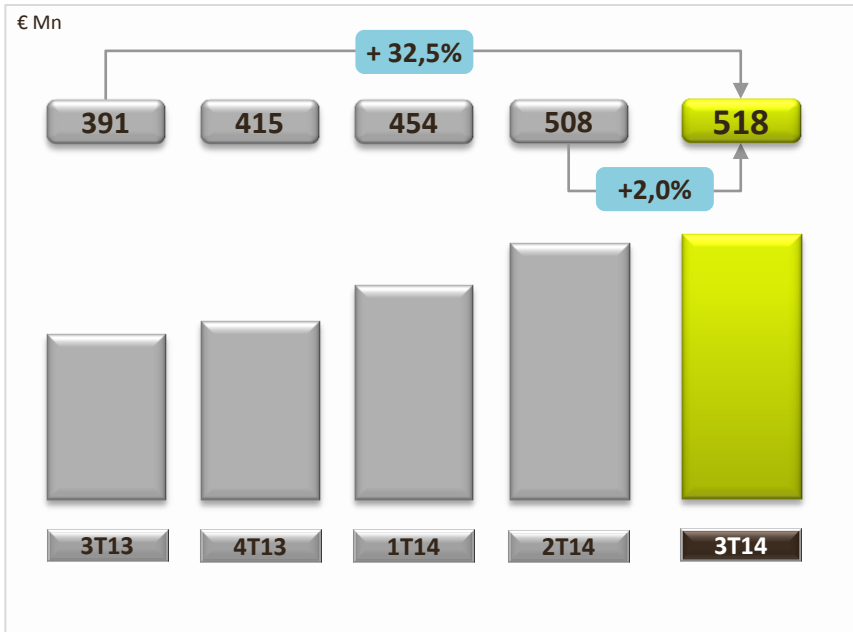


Resultados 3T 2014

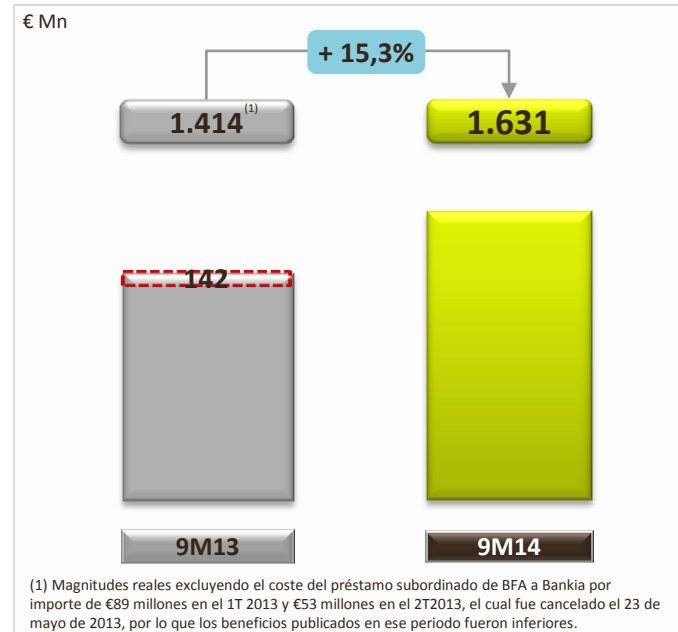
D Margen antes de provisiones

El margen antes de provisiones continúa la tendencia alcista

Margen antes de provisiones ex ROF y dif. de cambio



Margen antes de provisiones acumulado



El margen antes de provisiones recurrente ex ROF y diferencias de cambio crece un 2,0% respecto al trimestre anterior y un 32,5% vs. 3T 2013.



Resultados 3T 2014

E Beneficio después de impuestos

Importante incremento del beneficio neto respecto al mismo trimestre del año anterior

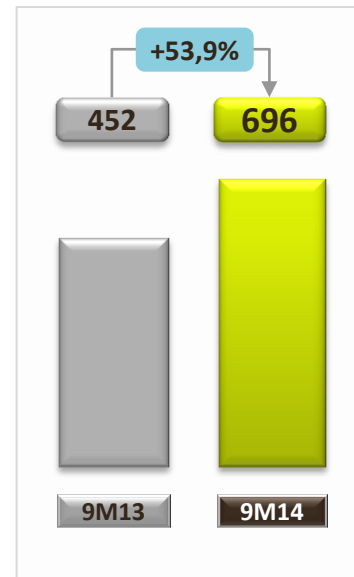
€ Mn

	3T 13	4T 13	1T 14	2T 14	3T 14
Margen antes de provisiones	481	453	489	567	574
Dotaciones a provisiones	(294)	(353)	(303)	(262)	(253)
Plusvalías por ventas y otros	21	53	62	3	25
Rdo. Op. Interrumpidas ⁽¹⁾	21	24	21	17	21
Bº después de impuestos	161	156	186	245	265

+64,9%

(1) Incluye el beneficio recurrente de Aseval

BDI Acumulado 9M



COSTE DEL RIESGO RECURRENTE 3T 2014 (CRÉDITO)

59 pbs

Beneficio neto acumulado por importe de €696 millones, un 54% superior al mismo periodo del año anterior.

Índice

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

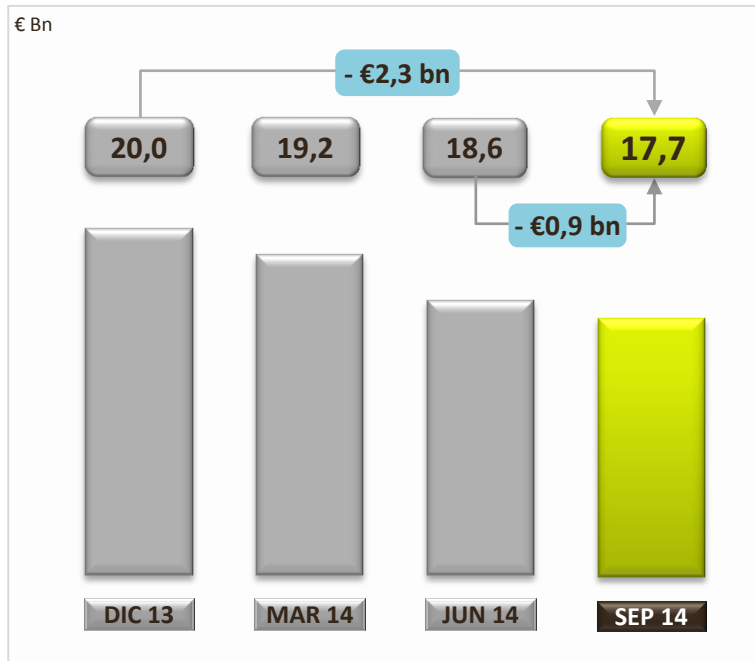


Calidad de los activos y gestión del riesgo

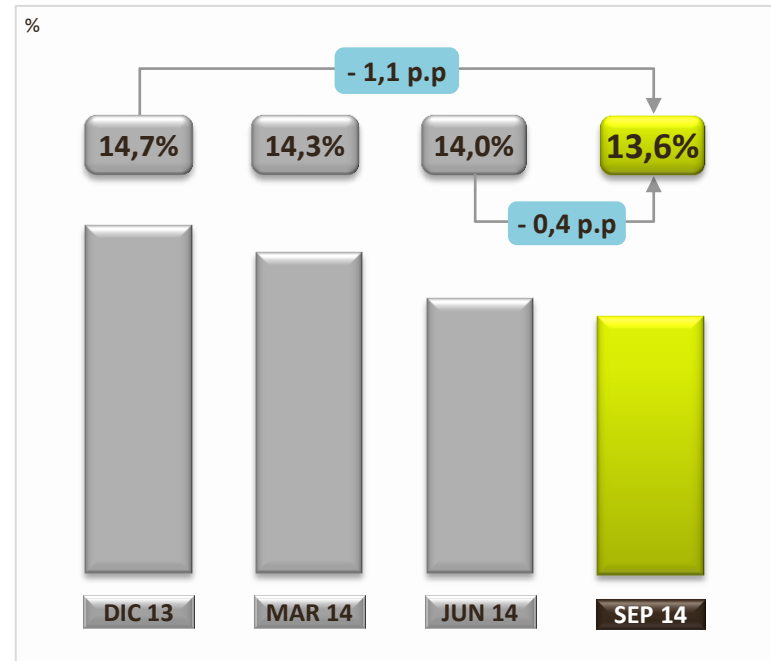
Calidad crediticia

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

Saldos dudosos



Tasa de morosidad



Nuevo descenso de los saldos dudosos y la tasa de morosidad

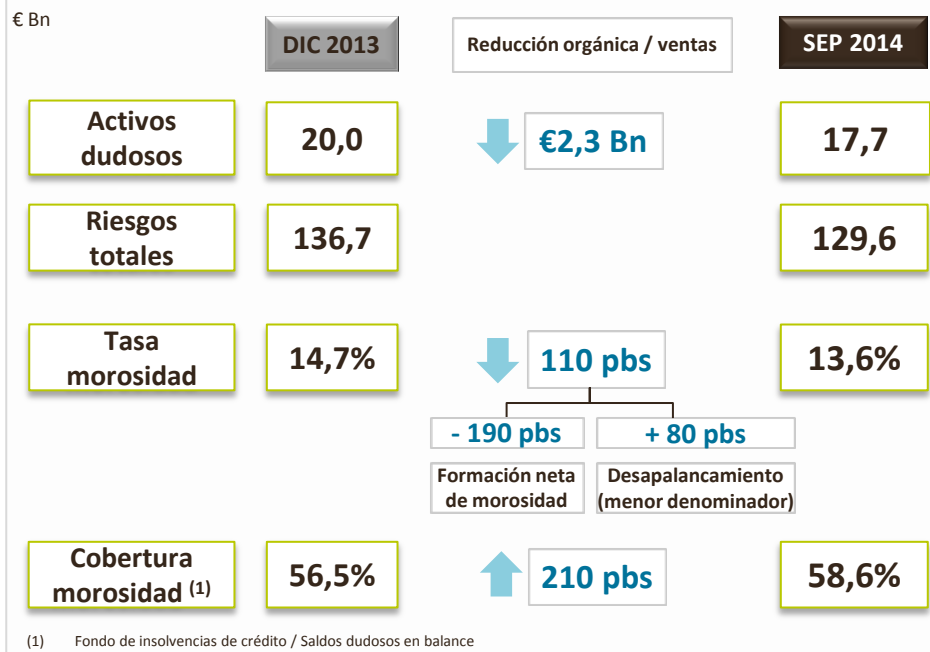


Calidad de los activos y gestión del riesgo

Calidad crediticia

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

Evolución saldos dudosos, morosidad y cobertura



Evolución saldos dudosos



Los saldos dudosos se reducen en €2,3bn en lo que va de año mientras que la tasa de mora se reduce hasta el 13,6%

La cobertura de la morosidad aumenta en 210 pbs en los nueve primeros meses del año hasta el 58,6%

Índice

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

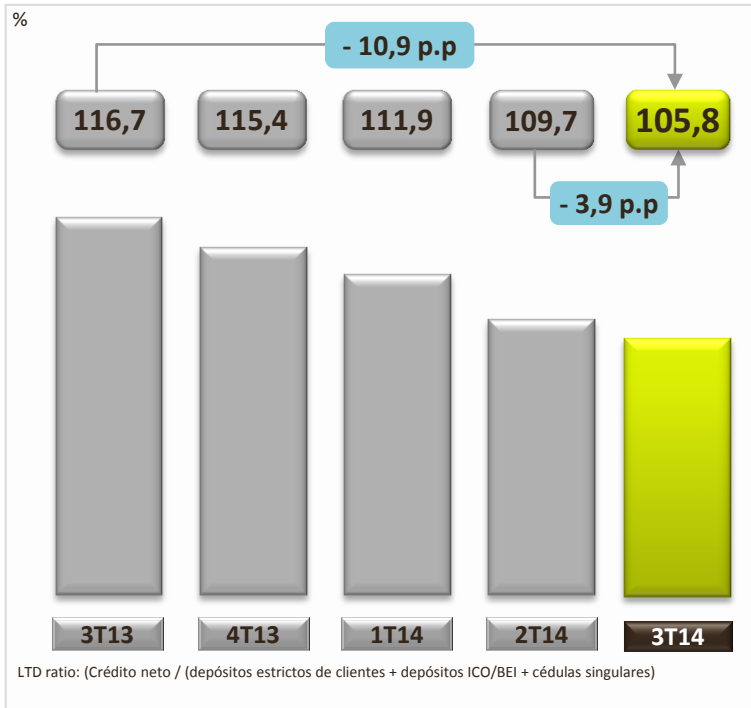


Liquidez y solvencia

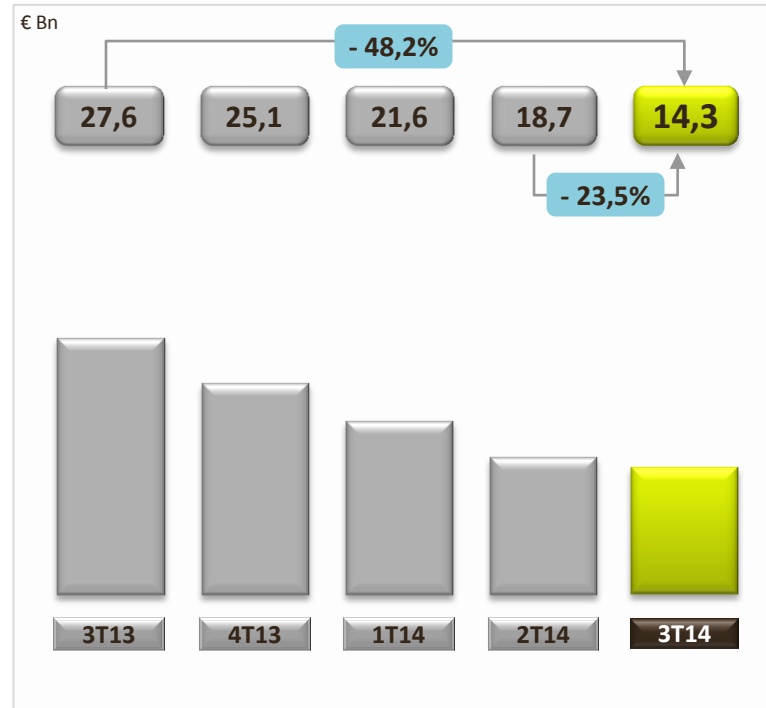
Indicadores de liquidez

La liquidez mejora trimestre a trimestre

Evolución LtD ratio (%)



Evolución GAP comercial



El LTD se ha reducido de nuevo en 3,9 p.p. en el último trimestre

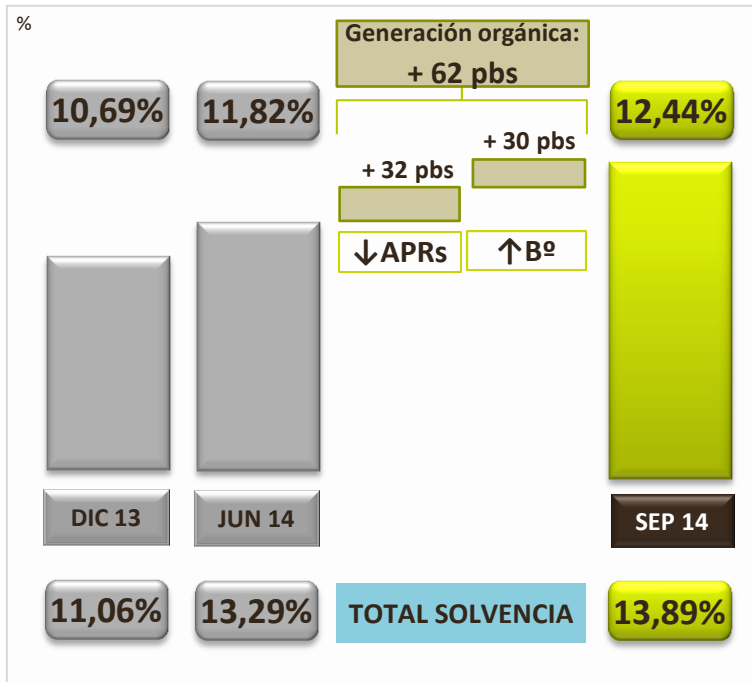


Liquidez y solvencia

Significativa generación orgánica de capital

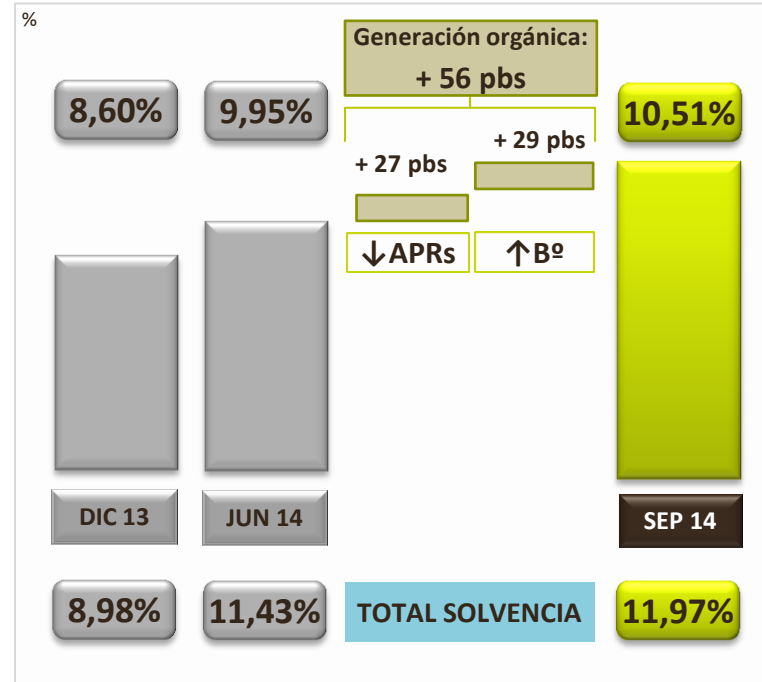
Elevado ritmo de generación de capital

Evolución ratio CET 1 BIS III Phase in



El ratio CET1 BIS III Phase in se eleva hasta casi el 12,5%

Evolución ratio CET 1 BIS III Fully loaded



Ratio CET1 BIS III Fully loaded se sitúa en el 10,51%

Índice

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

Conclusiones

3^{er} trimestre de 2014: un nuevo avance en los objetivos de nuestro Plan Estratégico...

Aceleración de la capacidad comercial. Préstamo Dinamización

Fuerte impulso a la generación de resultados recurrentes (margen antes de provisiones: + 45,4%)

El ratio de eficiencia ya se aproxima al 45%

Tres trimestres de reducción del ratio de mora con aumento de la cobertura

Un nuevo avance en el ratio de capital (12,4%)

Nuevo aumento del ROE (8,4%)

...para alcanzar un ROE del 10% en 2015

Bankia

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

Investor Relations

ir@bankia.com