

# 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

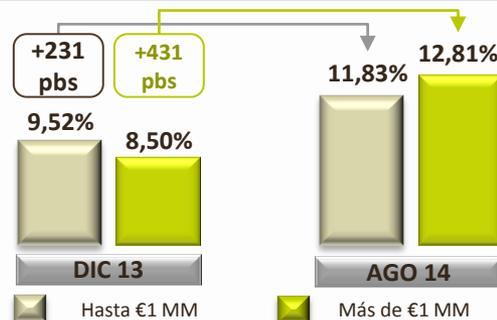
#### Objetivos

- 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**

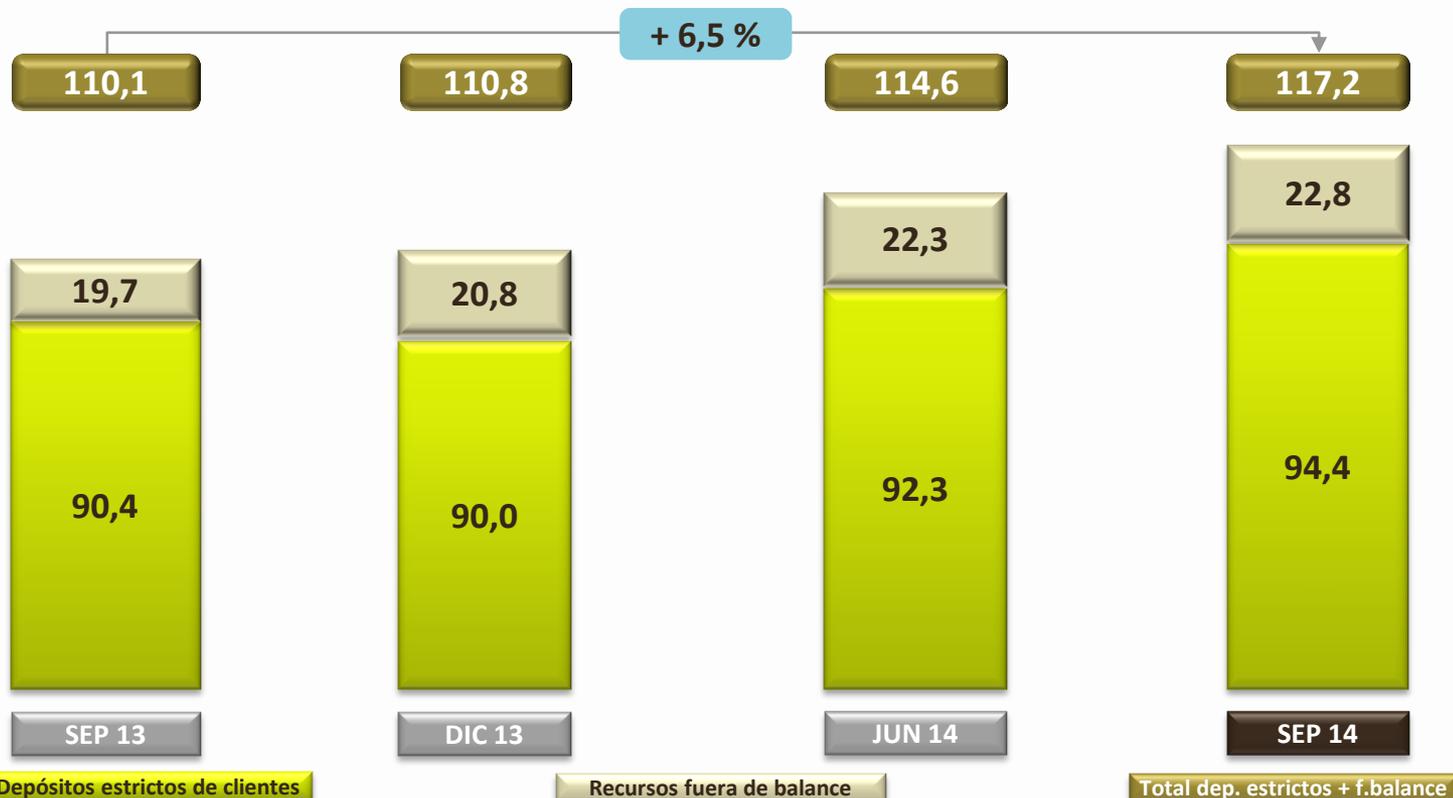
## Claves del trimestre

B

1

### FUERTE CAPTACIÓN DE RECURSOS DE CLIENTES

€ Bn



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

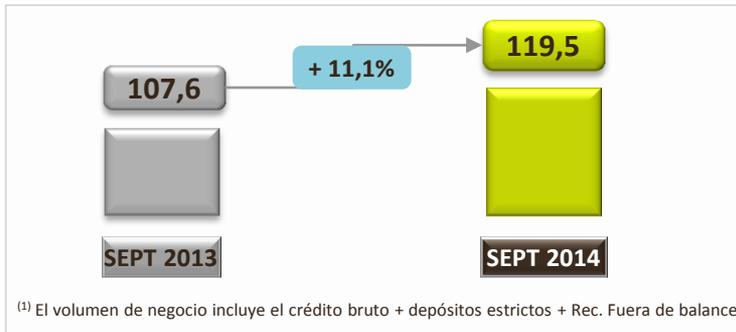
# Claves del trimestre



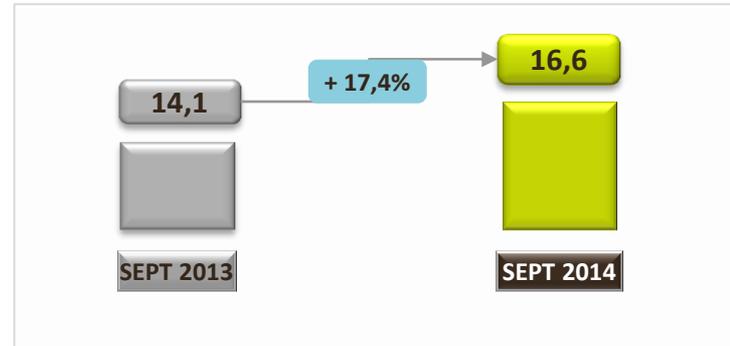
1

## ACTIVIDAD COMERCIAL Y PRODUCTIVIDAD

### VOL. NEGOCIO POR OFICINA (€ Mn) <sup>(1)</sup>



### VOL. NEGOCIO POR EMPLEADO (€ Mn) <sup>(1)</sup>



### Productos vendidos por empleado (productos/mes)



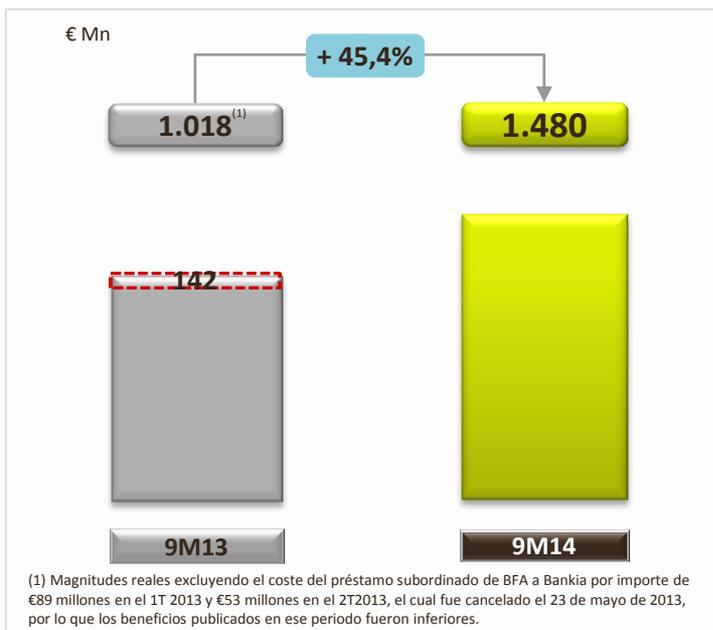
**Aumento significativo de la productividad en los últimos 12 meses**

# Claves del trimestre

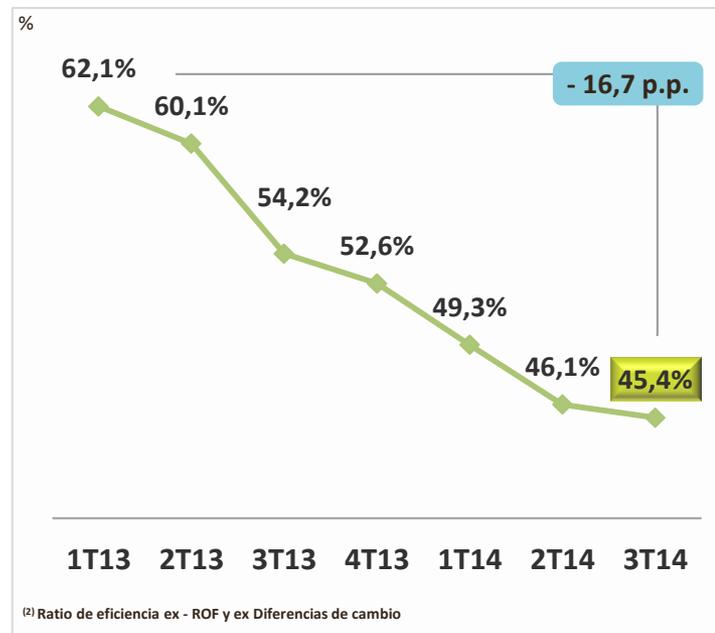
2

## EFICIENCIA Y RENTABILIDAD

### Margen antes de provisiones ex ROF y dif. cambio acumulado



### Ratio de eficiencia recurrente <sup>(2)</sup>

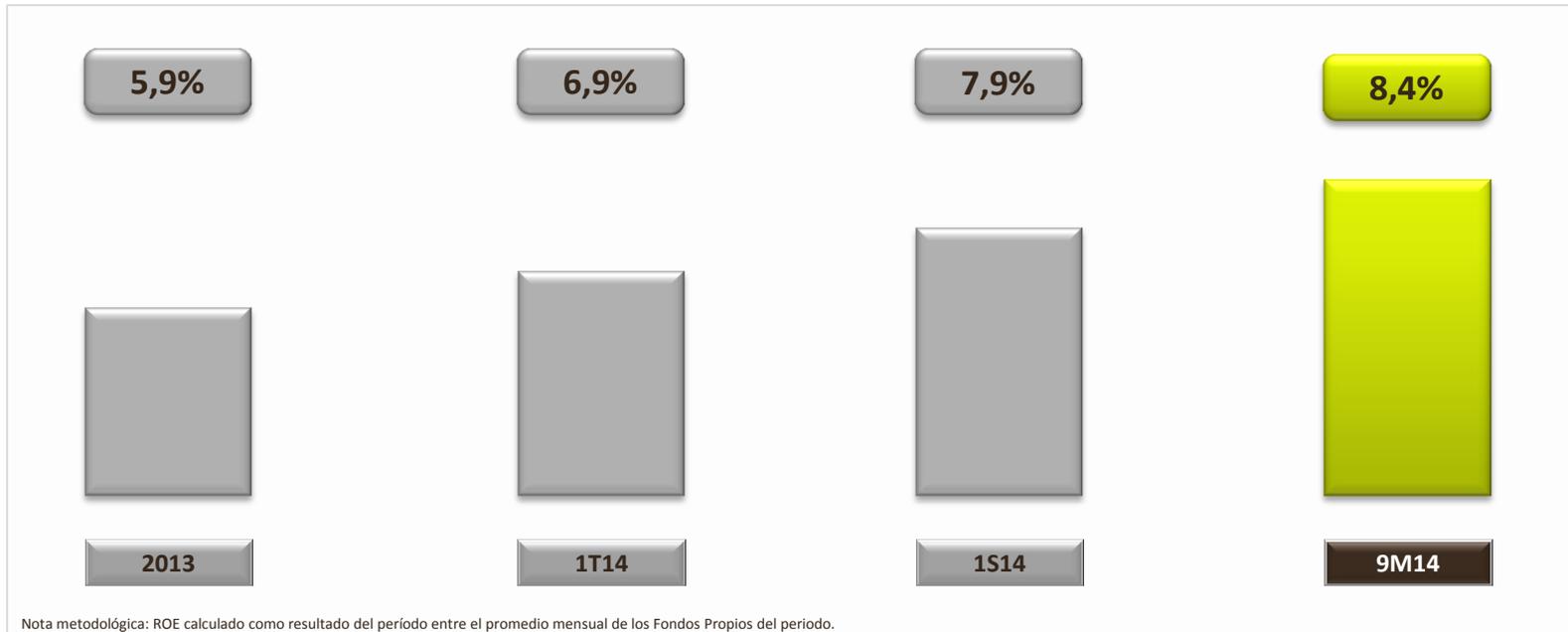


**Crecimiento acumulado del margen antes de provisiones ex ROF y dif. cambio del 45,4%**

2

## EFICIENCIA Y RENTABILIDAD

### Evolución ROE acumulado Grupo Bankia

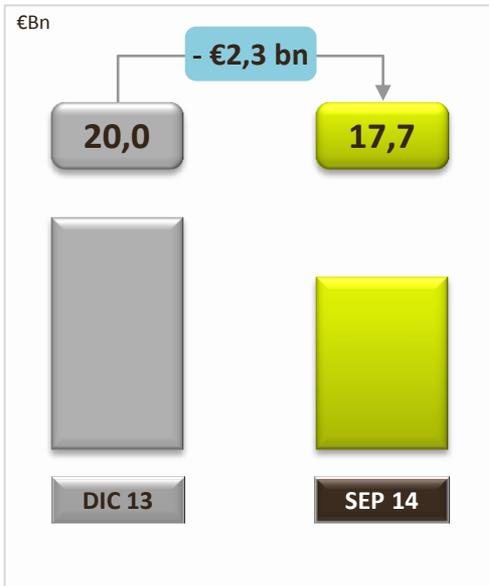


**ROE en línea para alcanzar el 10% en 2015**

3

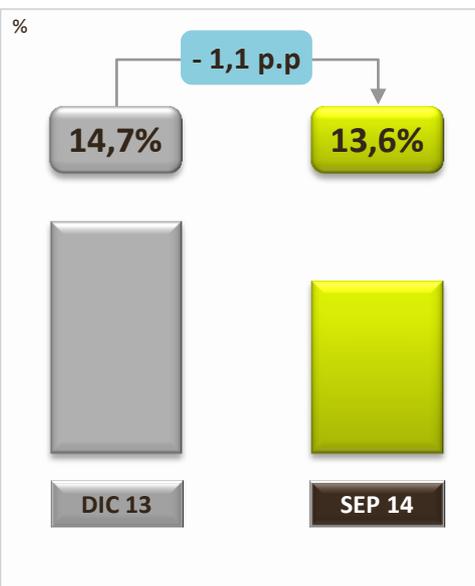
## SOLIDEZ Y FORTALEZA DE BALANCE

### SALDOS DUDOSOS



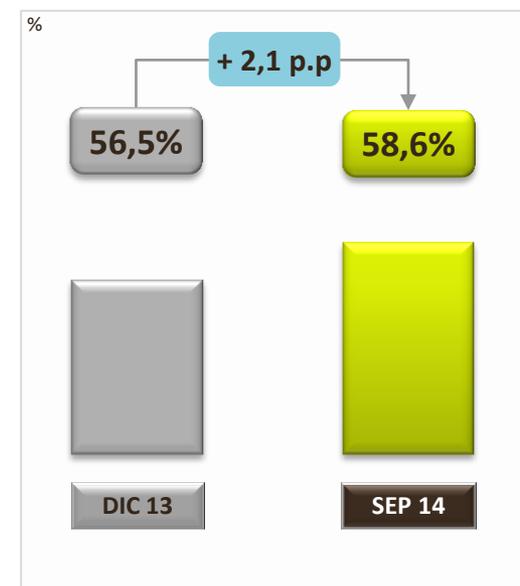
Los saldos dudosos se reducen otros €0,9bn en el tercer trimestre

### TASA DE MOROSIDAD



La morosidad desciende hasta el 13,6%

### COBERTURA MOROSIDAD



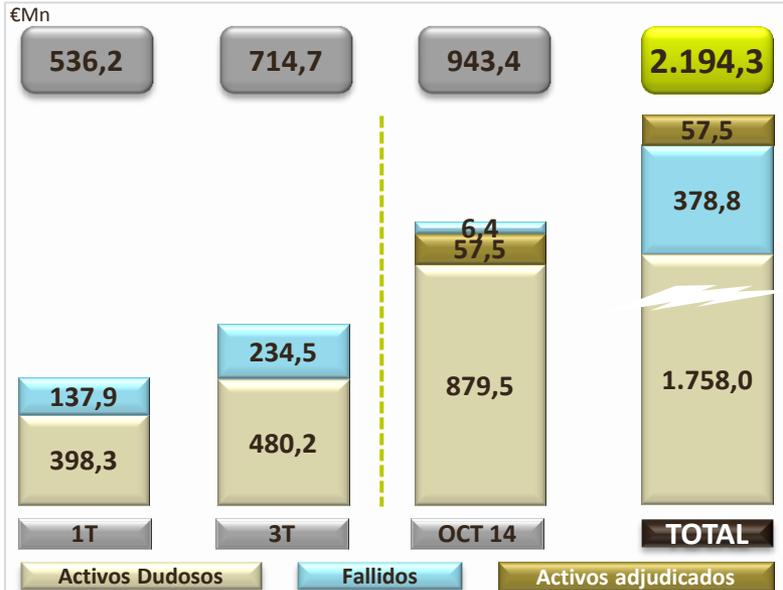
La cobertura de la morosidad se sitúa en el 58,6%

3

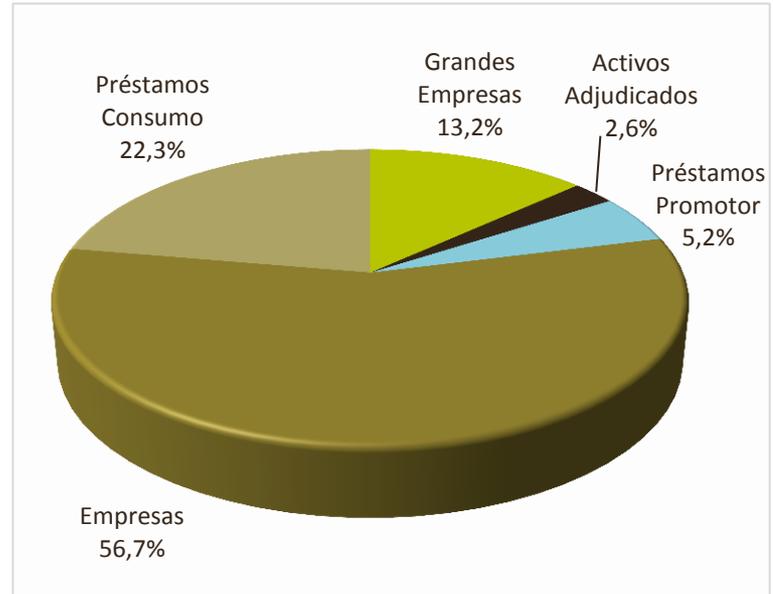
## SOLIDEZ Y FORTALEZA DE BALANCE

### VENTA DE CARTERAS DE CRÉDITO – GRUPO BANKIA

#### POR SITUACIÓN



#### POR SEGMENTO



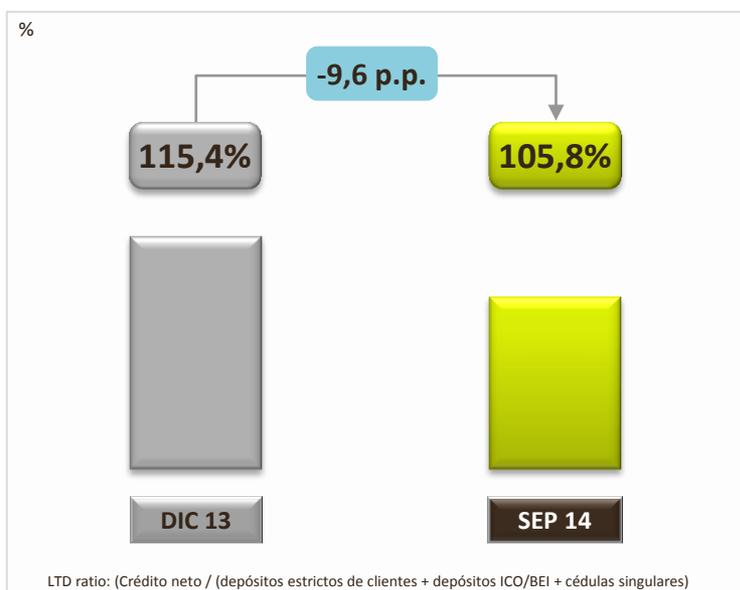
NOTA: Los importes de venta de carteras recogen todos los derechos asociados a las mismas, incorporando no sólo el saldo contable en balance sino cualquier derecho adicional afecto a la cartera vendida. En concreto, los saldos contables dudosos que se han vendido en los nueve primeros meses del año son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

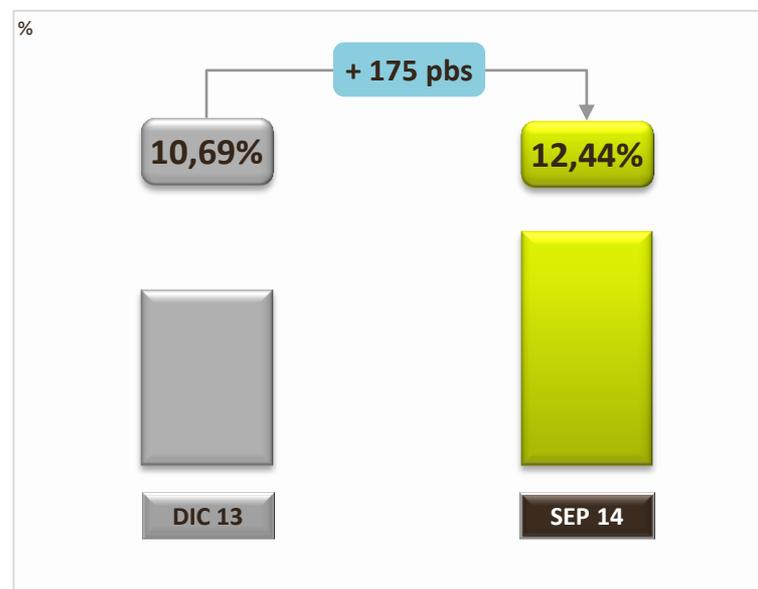
## SOLIDEZ Y FORTALEZA DE BALANCE

### 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%
	<b>Bº después de impuestos</b>	<b>452</b>	<b>696</b>	<b>53,9%</b>

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.

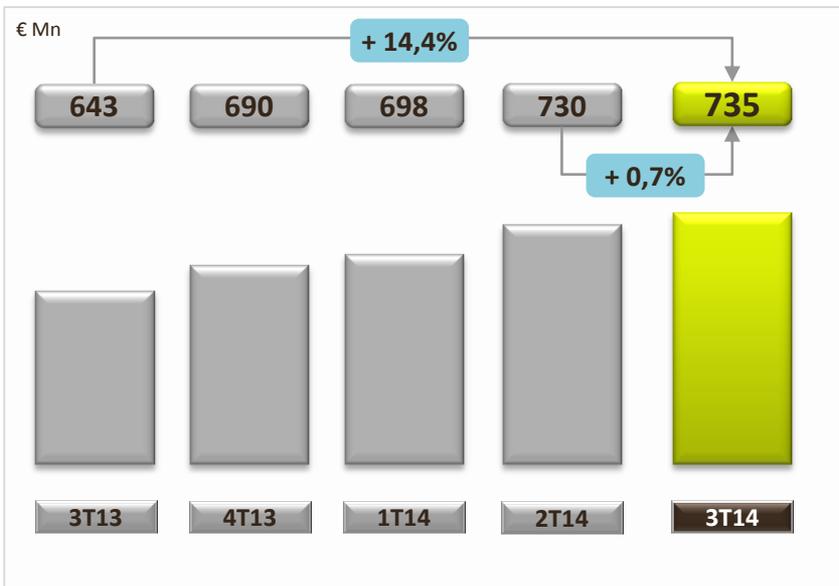


## Resultados 3T 2014

### A Margen de Intereses

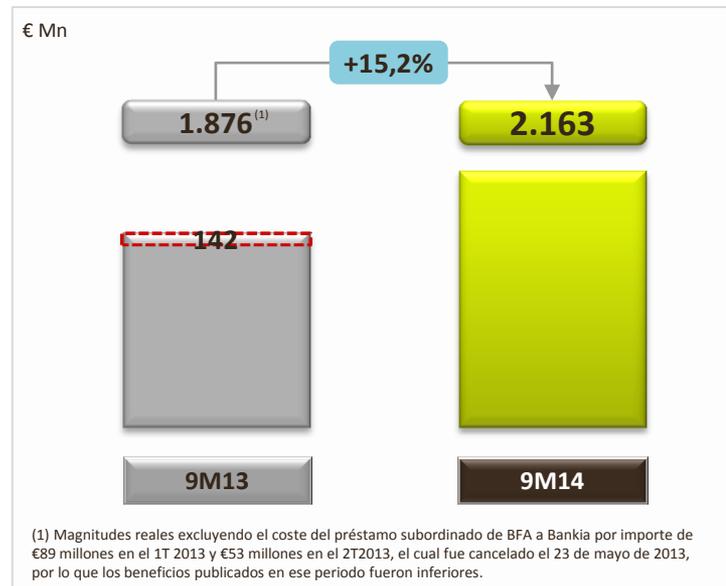
El margen de intereses crece ligeramente a pesar de la estacionalidad del trimestre

#### 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



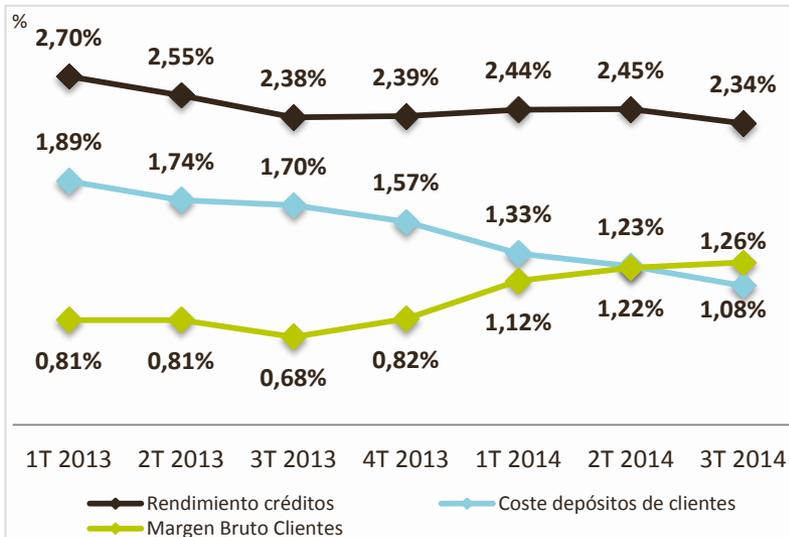
El margen de intereses aumenta un 15,2% en el acumulado del año

# Resultados 3T 2014

## A Margen de Intereses

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

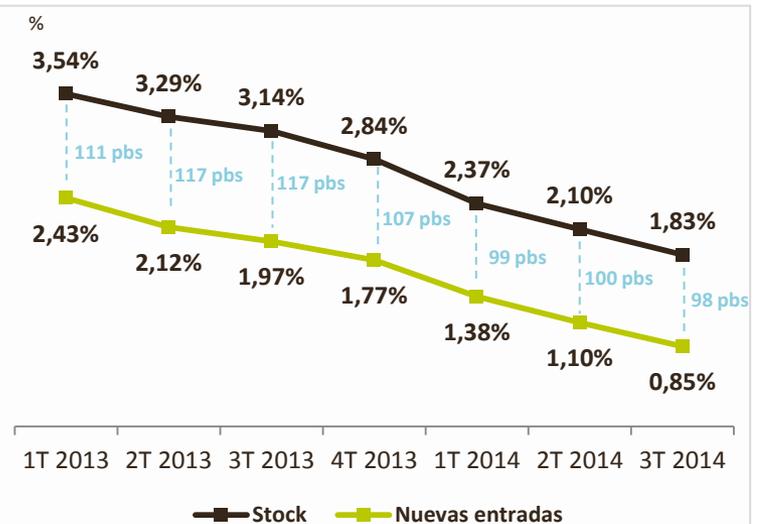
**Rendimiento crédito vs. coste depósitos <sup>(1)</sup>**



<sup>(1)</sup> 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.**

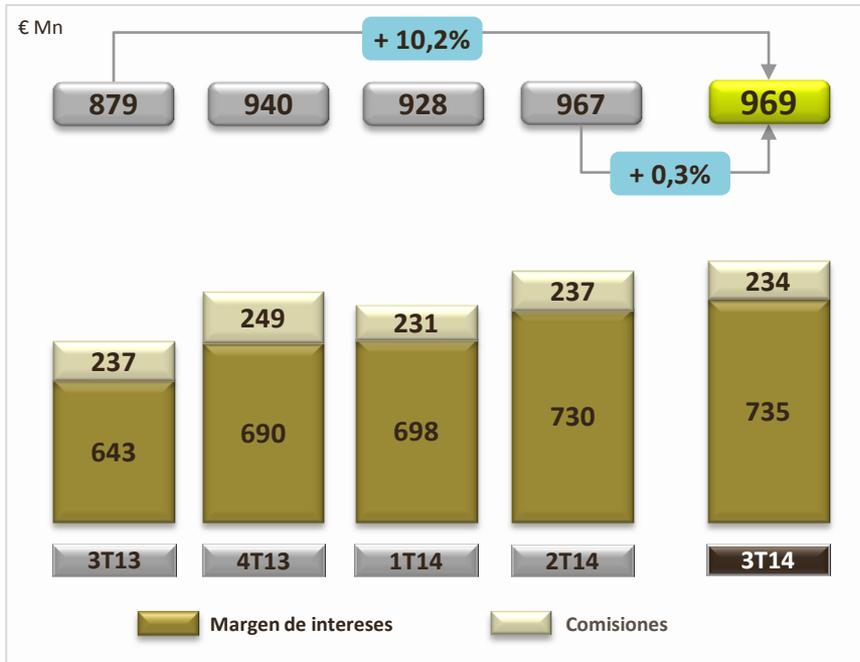
# Resultados 3T 2014



## A Margen de intereses y comisiones

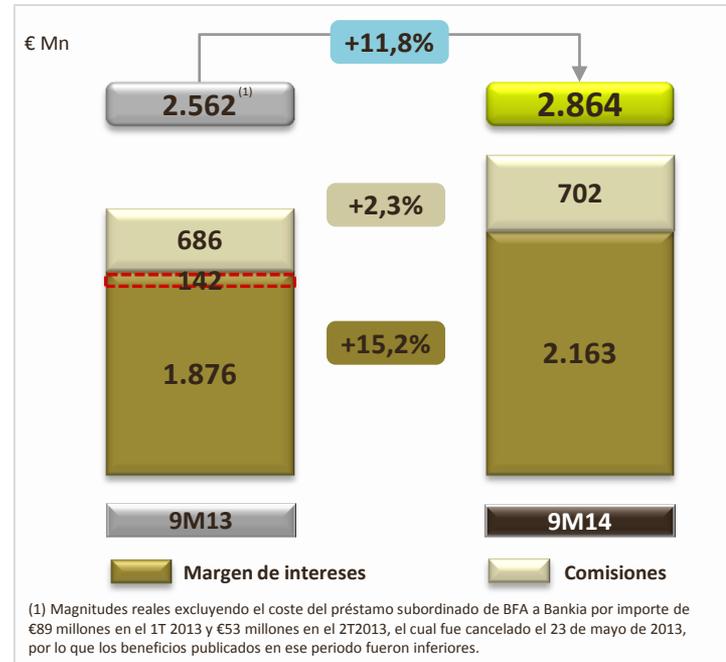
El negocio bancario básico avanza positivamente a pesar de la estacionalidad

### 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%**

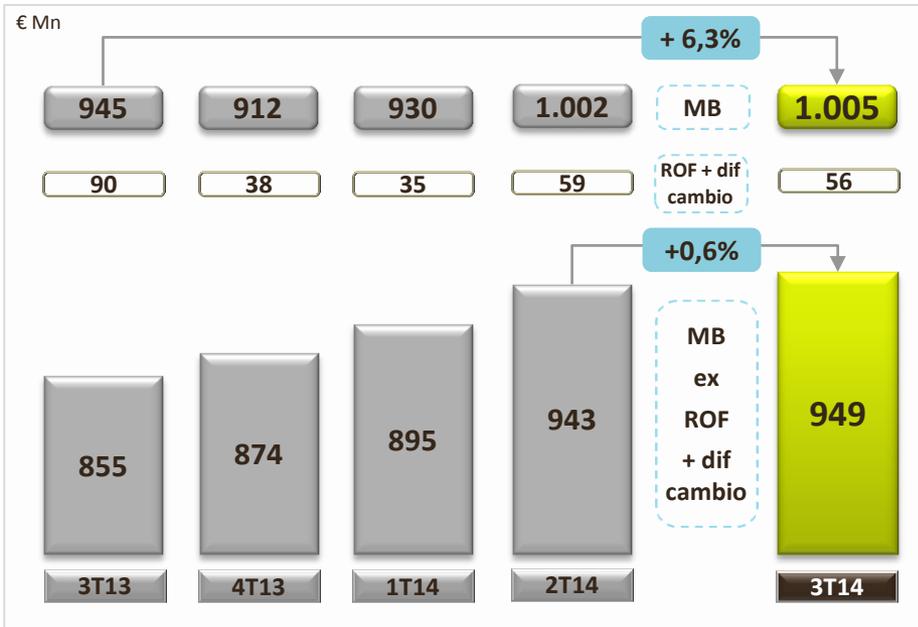


# Resultados 3T 2014

## B Margen Bruto

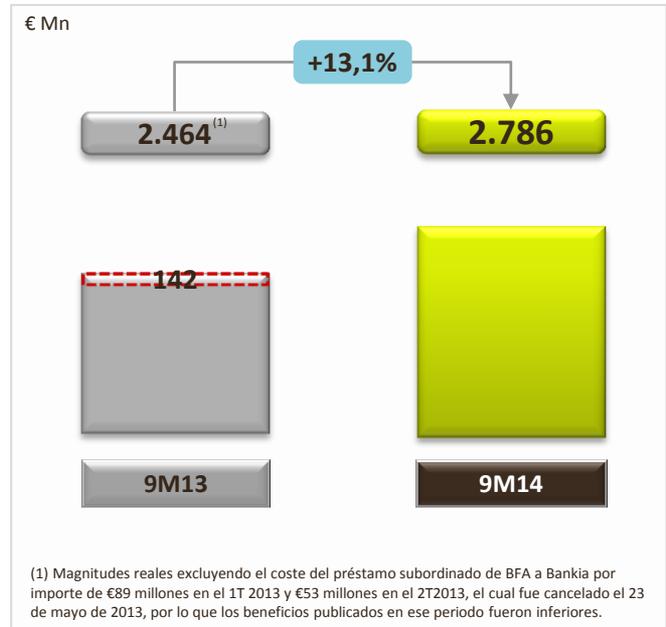
Margen bruto estable por encima de los €1.000 millones en el trimestre

### Evolución trimestral margen bruto



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

### Margen bruto ex – ROF y dif. cambio



(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.

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

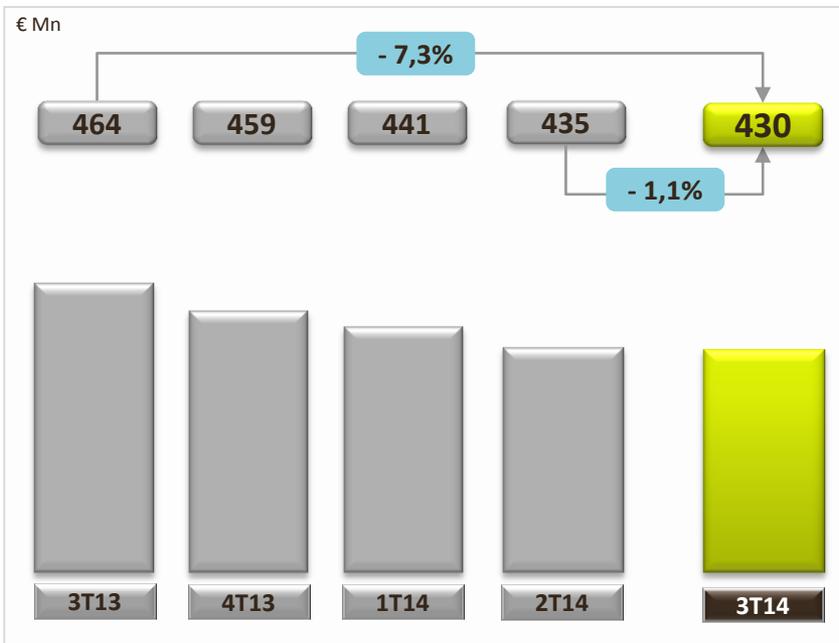


## Resultados 3T 2014

### C Gastos de explotación

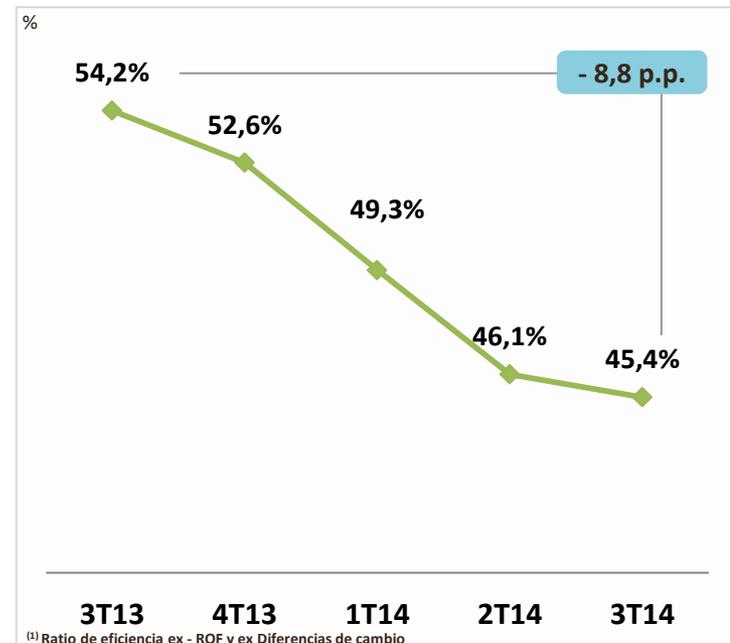
El ratio de eficiencia se sitúa en torno al 45%

#### Evolución trimestral gastos de explotación



Los gastos de explotación vuelven a descender otro trimestre más

#### Ratio de eficiencia ex – ROF y dif. Cambio <sup>(1)</sup>



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

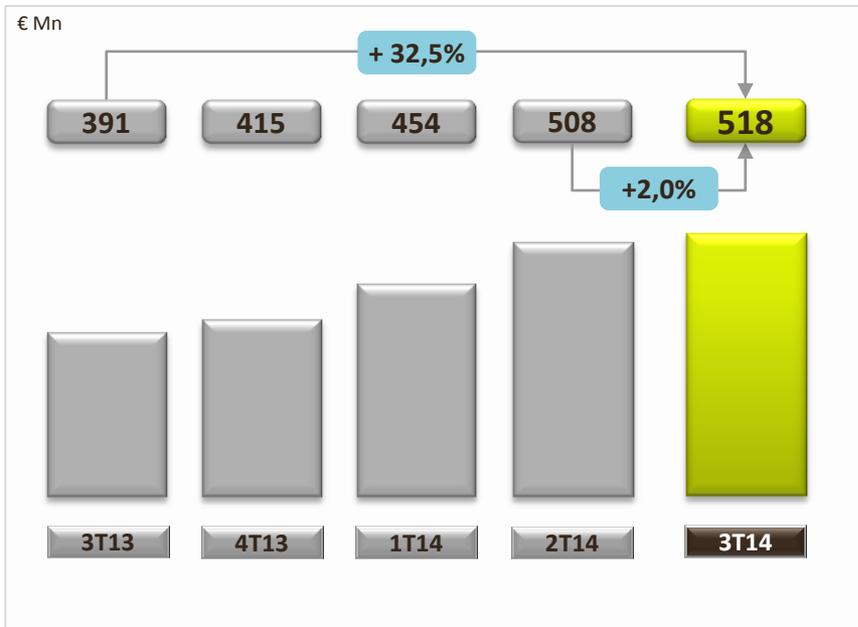


## Resultados 3T 2014

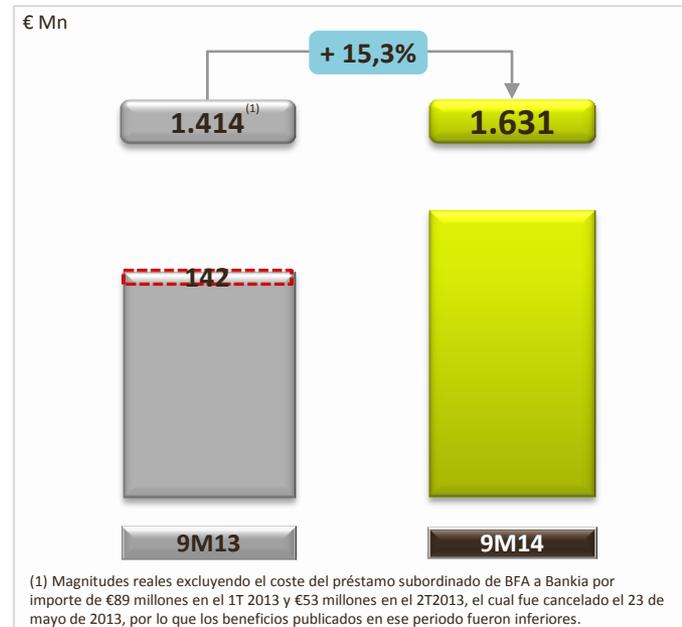
### D Margen antes de provisiones

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

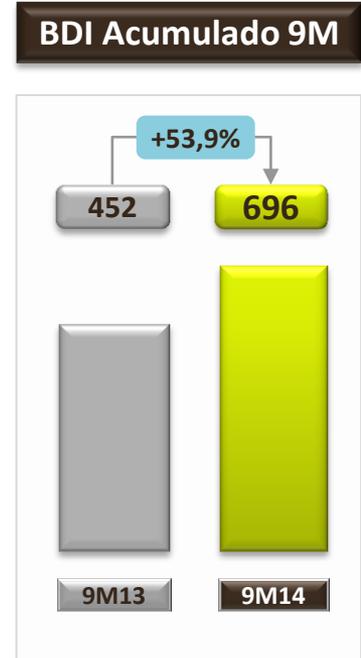
Importante incremento del beneficio neto respecto al mismo trimestre del año anterior

€ 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 <sup>(1)</sup>	21	24	21	17	21
<b>Bº después de impuestos</b>	<b>161</b>	<b>156</b>	<b>186</b>	<b>245</b>	<b>265</b>

(1) Incluye el beneficio recurrente de Aseval

+64,9%



**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

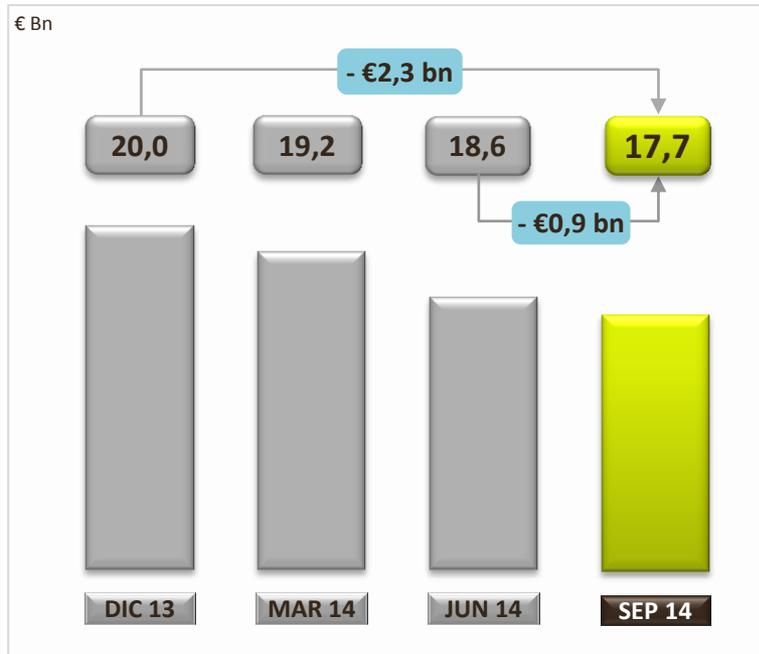


## Calidad de los activos y gestión del riesgo

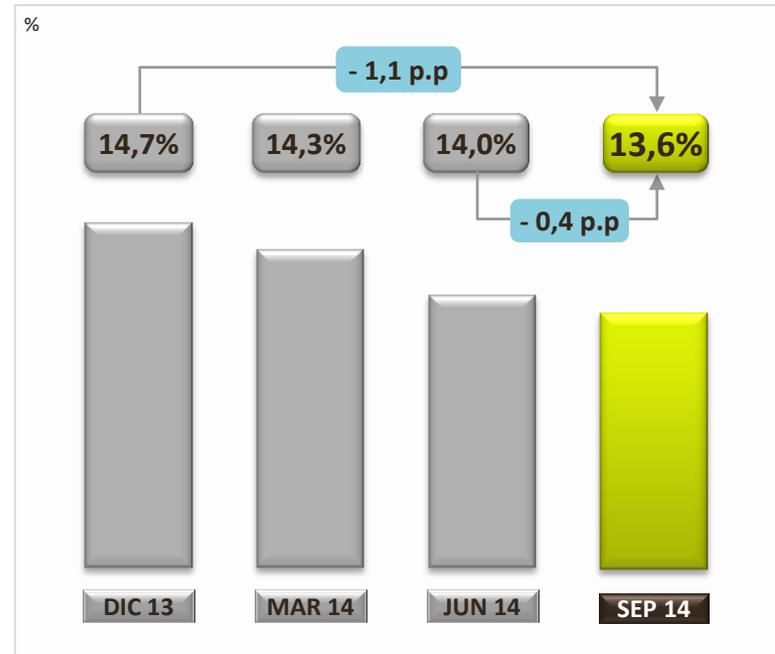
### Calidad crediticia

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

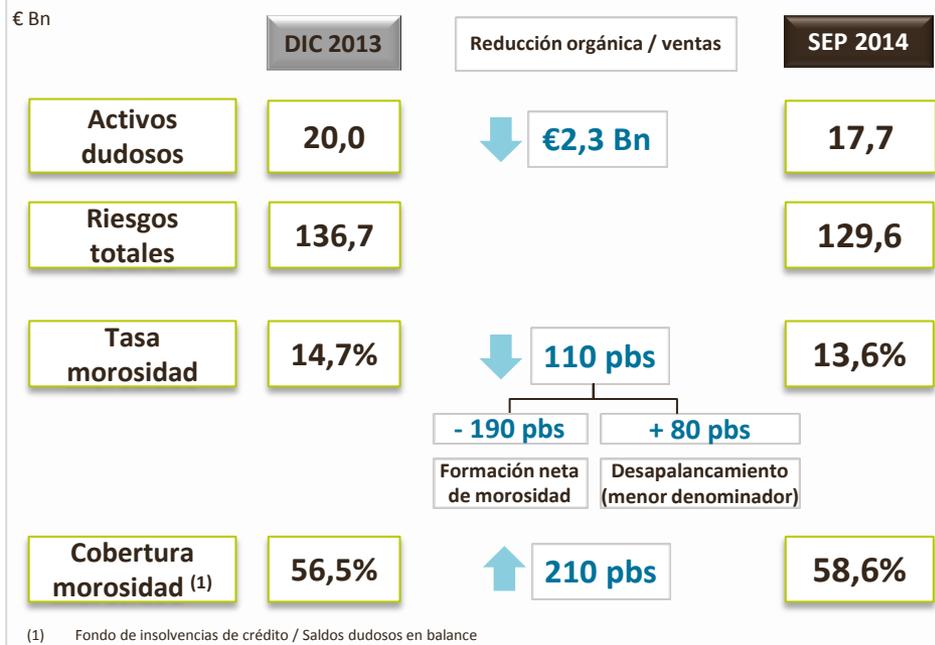


# Calidad de los activos y gestión del riesgo

## 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

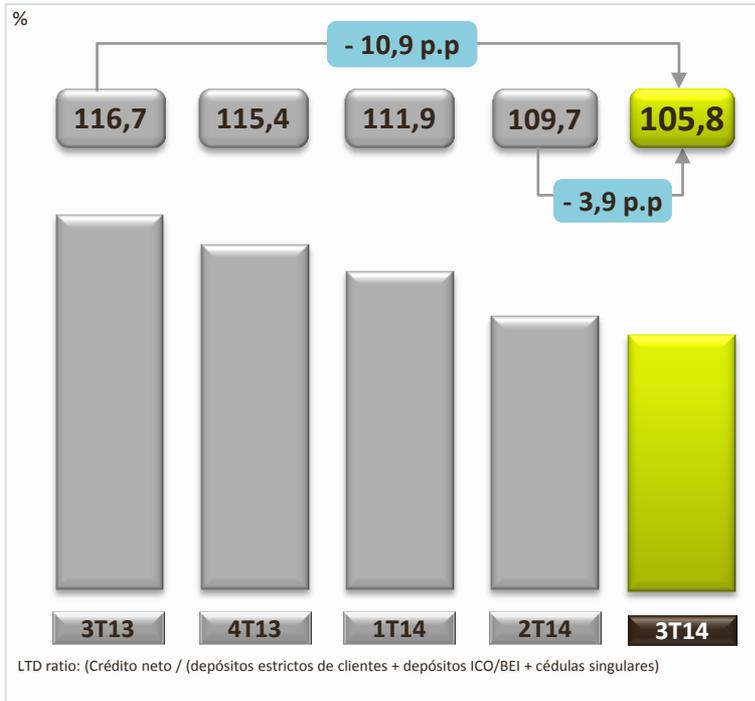


## Liquidez y solvencia

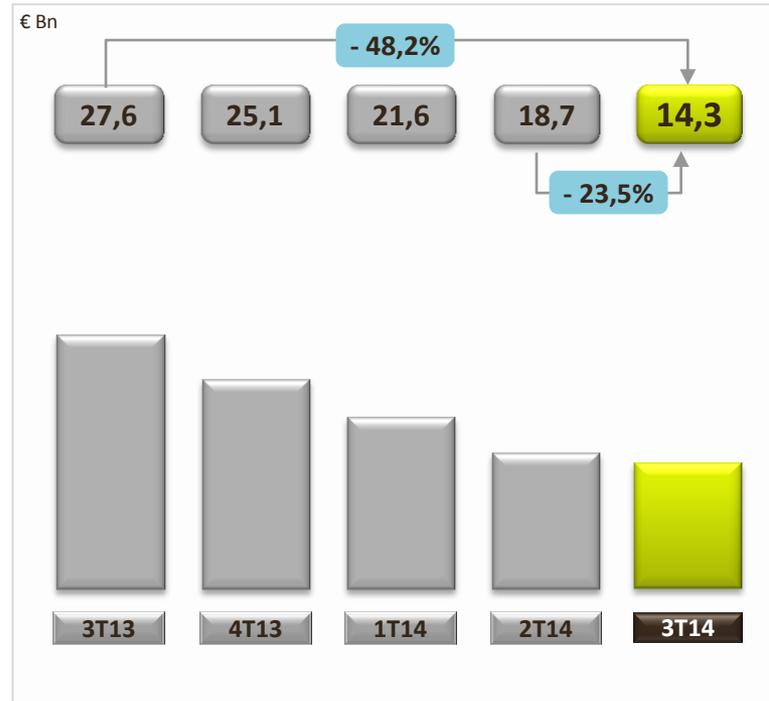
### Indicadores de liquidez

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

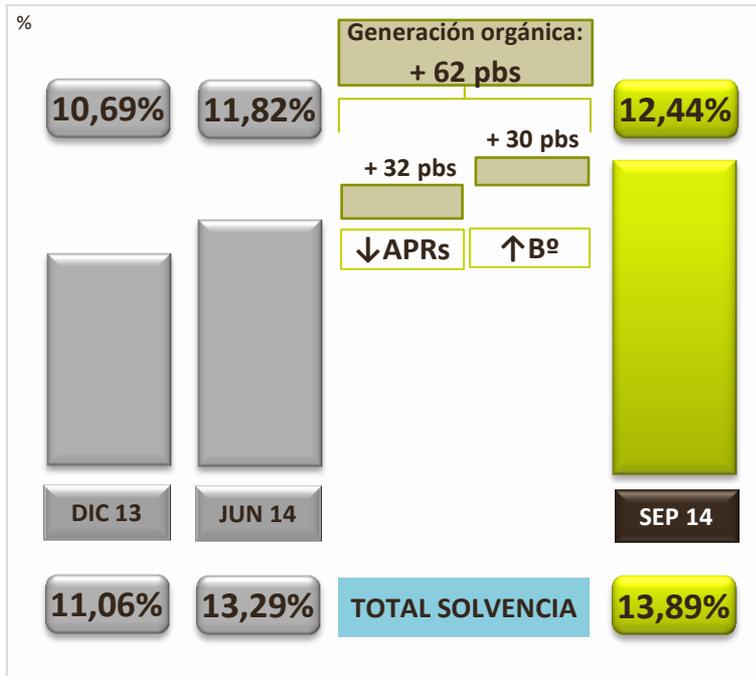


## Liquidez y solvencia

### Significativa generación orgánica de capital

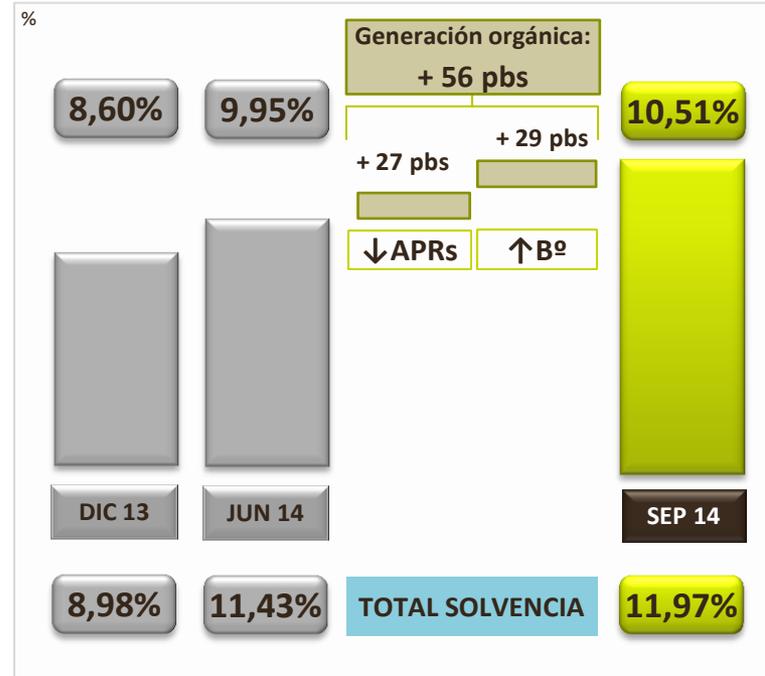
Elevado ritmo de generación de capital

#### 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<sup>er</sup> 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](mailto:ir@bankia.com)