

Bankia

Presentación trimestral de resultados

3T 2017

› 30 Octubre 2017

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 9M 2017

2

RESULTADOS 3T 2017

3

CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO

4

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

5

CONCLUSIONES

> **Claves 9M 2017**

1	Posicionamiento competitivo	EL NUEVO MODELO DE DISTRIBUCIÓN MULTICANAL IMPULSA EL NEGOCIO Y FORTALECE LA SATISFACCIÓN DE NUESTROS CLIENTES...	Máximos niveles en satisfacción de clientes 2,3x Nuevas hipotecas +19,6% Préstamos consumo
2	Rentabilidad	...MANTENIENDO NUESTRAS VENTAJAS COMPETITIVAS...	Ratio de eficiencia: 48,0% ^{9M17} Bº atribuido: €739Mn ^{9M17}
3	Calidad de activos	...ACELERANDO LA REDUCCIÓN DE ACTIVOS NO PRODUCTIVOS...	Reducción NPAs: €1.581Mn <small>Sep17 vs. Dic16</small> Tasa de morosidad: 8,8%
4	Generación de capital	...Y GENERANDO CAPITAL DE MANERA ORGÁNICA Y RECURRENTE	Ratio CET1 FL: 14,16% Ratio Total Solvencia: 17,18%

> Claves 9M 2017

Posicionamiento comercial | Transformación multicanal

Continuamos desarrollando nuestro plan de transformación multicanal...

Transformación basada en nuestro posicionamiento...



Considerando y analizando las necesidades de nuestros clientes

- Perfil **digital**
- Necesidades de **asesoramiento**
- Necesidades operativas

...y coherente con el modelo de distribución

Foco en el cliente

Foco en eficiencia

+

Multicanalidad

Valor

E > CONECTA CON TU EXPERTO
GESTIÓN PERSONALIZADA

oficina < **ágil**

Modelo de Carterización

-

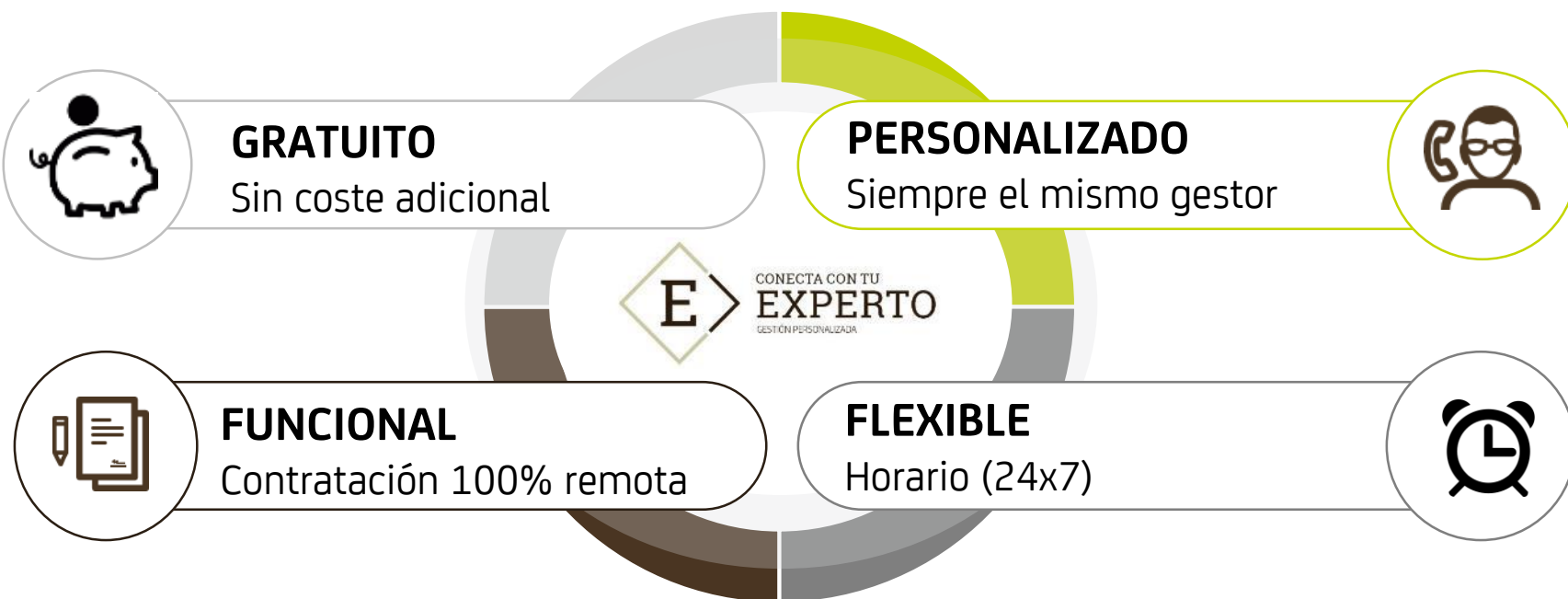
Asesoramiento

+

> Claves 9M 2017

Posicionamiento comercial | Conecta con tu Experto

...consolidando nuestro modelo de gestión remota de clientes...

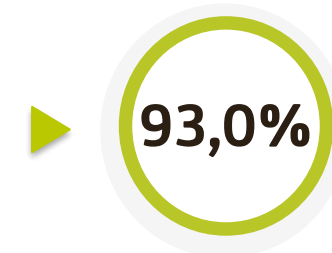
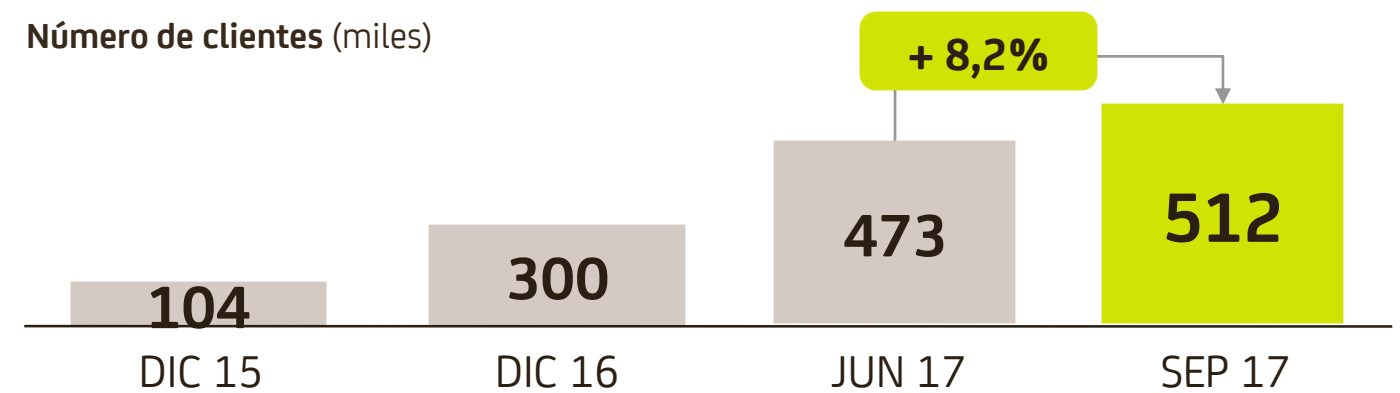


Volumen de negocio gestionado

€18.475 Mn Sep 17

+ 67% vs Dic 16

Número de clientes (miles)



Satisfacción global con el gestor
vs. 89,6% satisfacción global con Bankia



Productividad
Gestor conecta con tu experto vs. gestor comercial

> Claves 9M 2017

Posicionamiento comercial | Canales digitales

...desarrollando y renovando todos los canales digitales del banco...

Julio 2016



Nuevo portal público banca minorista y empresas

+ Usabilidad

Navegabilidad mejorada
Procesos simplificados
Más opciones “one click”

Noviembre 2016



Nueva App

+ Contactabilidad

Web Chat
Fácil contacto con el gestor
Ayuda Online
Muro: permite terminar procesos empezados en otros canales

Junio 2017



Bankia Online

+ Orientación a la venta

Ofertas a un “click” de consumo y tarjetas
Movilización de Planes y Fondos
Contratación de todos los productos (excepto seguros e hipotecas)
Oferta comercial gobernada desde inteligencia de Negocio

Julio 2017



Nueva Wallet



Ciclo permanente de revisión y mejora e incorporación de más funcionalidades

+ Servicio

Simuladores hipotecarios, valor de viviendas, pensiones, seguros...
Domiciliación de recibos con fotografía
Accesos biométricos
Encendido y apagado de tarjeta

> Claves 9M 2017

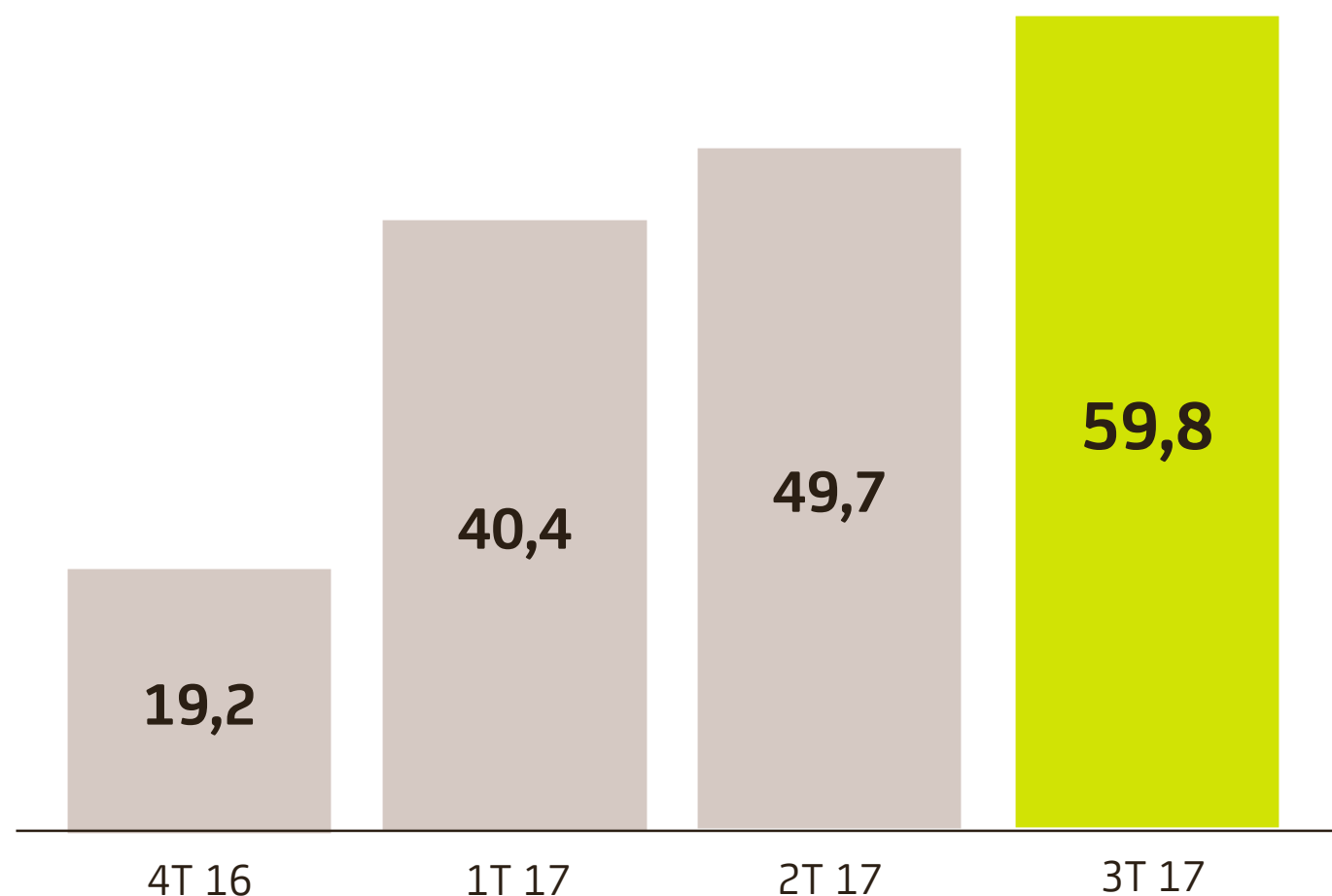
Posicionamiento comercial | Ventas digitales

...lo que se traduce en un mayor número de clientes y operaciones digitales...



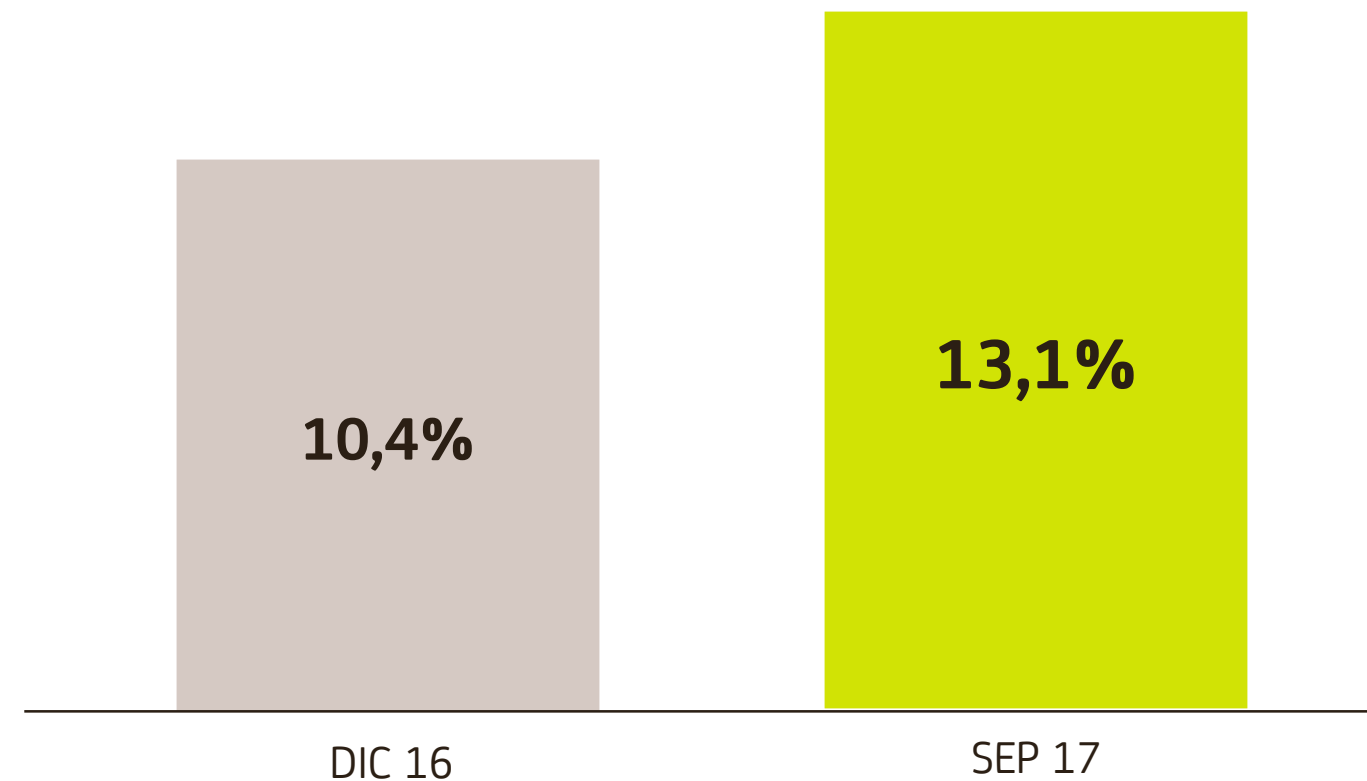
CUENTA "ON"

Altas trimestrales Cuenta On (miles)
Desde lanzamiento Nov 16



VENTAS DIGITALES

% ventas digitales s/ ventas totales Bankia

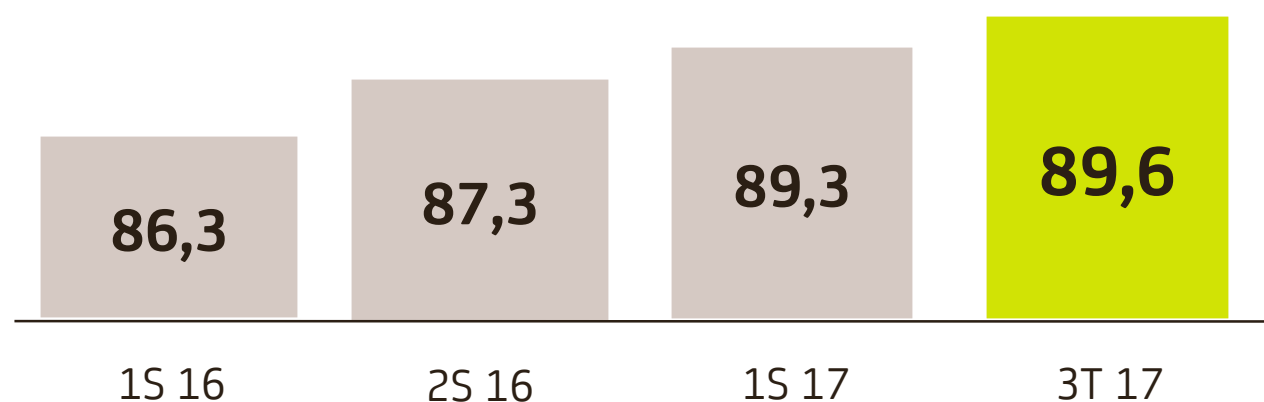


> Claves 9M 2017

Posicionamiento comercial | Satisfacción de clientes

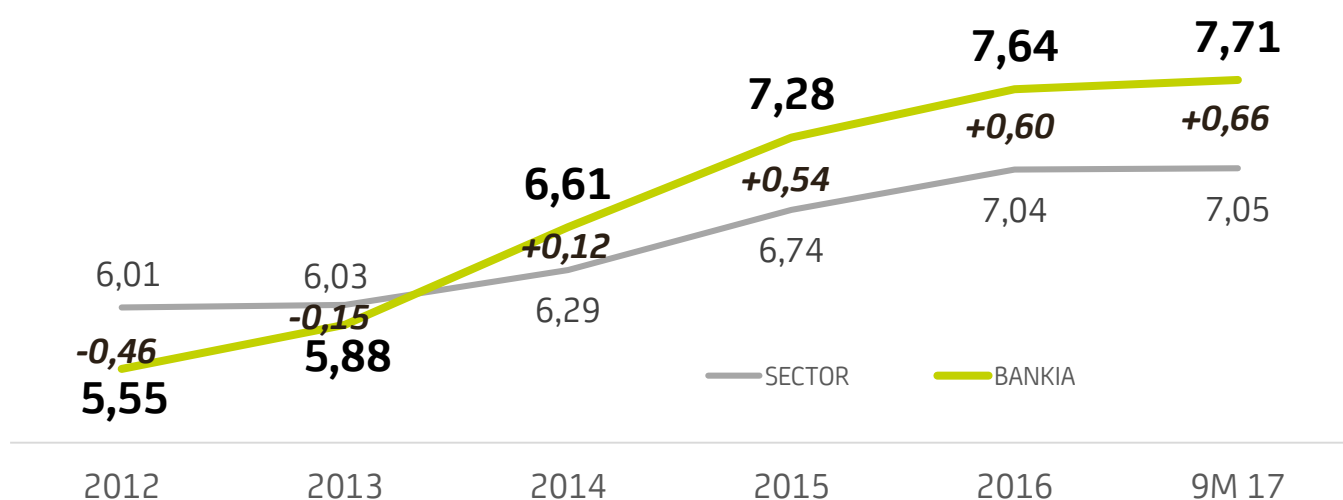
.... permitiendo que los índices de satisfacción de nuestros clientes alcancen niveles máximos....

INDICE DE SATISFACCIÓN DE CLIENTES



Fuente: elaboración propia

PSEUDOCOMPRAS



Fuente: Estudio STIGA sobre satisfacción de pseudocompras

NET PROMOTER SCORE - OFICINAS



NET PROMOTER SCORE – CONECTA CON TU EXPERTO



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 9M 2017

Posicionamiento comercial | Actividad comercial

...acelerando el dinamismo comercial



ALTAS NETAS CLIENTES

+ 141.000

SEP 17 vs SEP 16



INGRESOS DOMICILIADOS

+ 103.000

SEP 17 vs SEP 16



ALTAS NETAS TARJETAS

+ 168.000

SEP 17 vs SEP 16

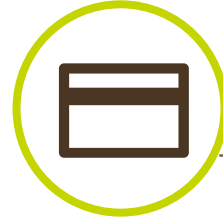


PARQUE TPVs

Terminales instalados

+ 14,9%

SEP 17 vs SEP 16



FACTURACIÓN TARJETAS

Tarjetas Bankia en comercios

+ 12,7%

SEP 17 vs SEP 16



FACTURACIÓN TPVs

Facturación total

+ 22,8%

SEP 17 vs SEP 16

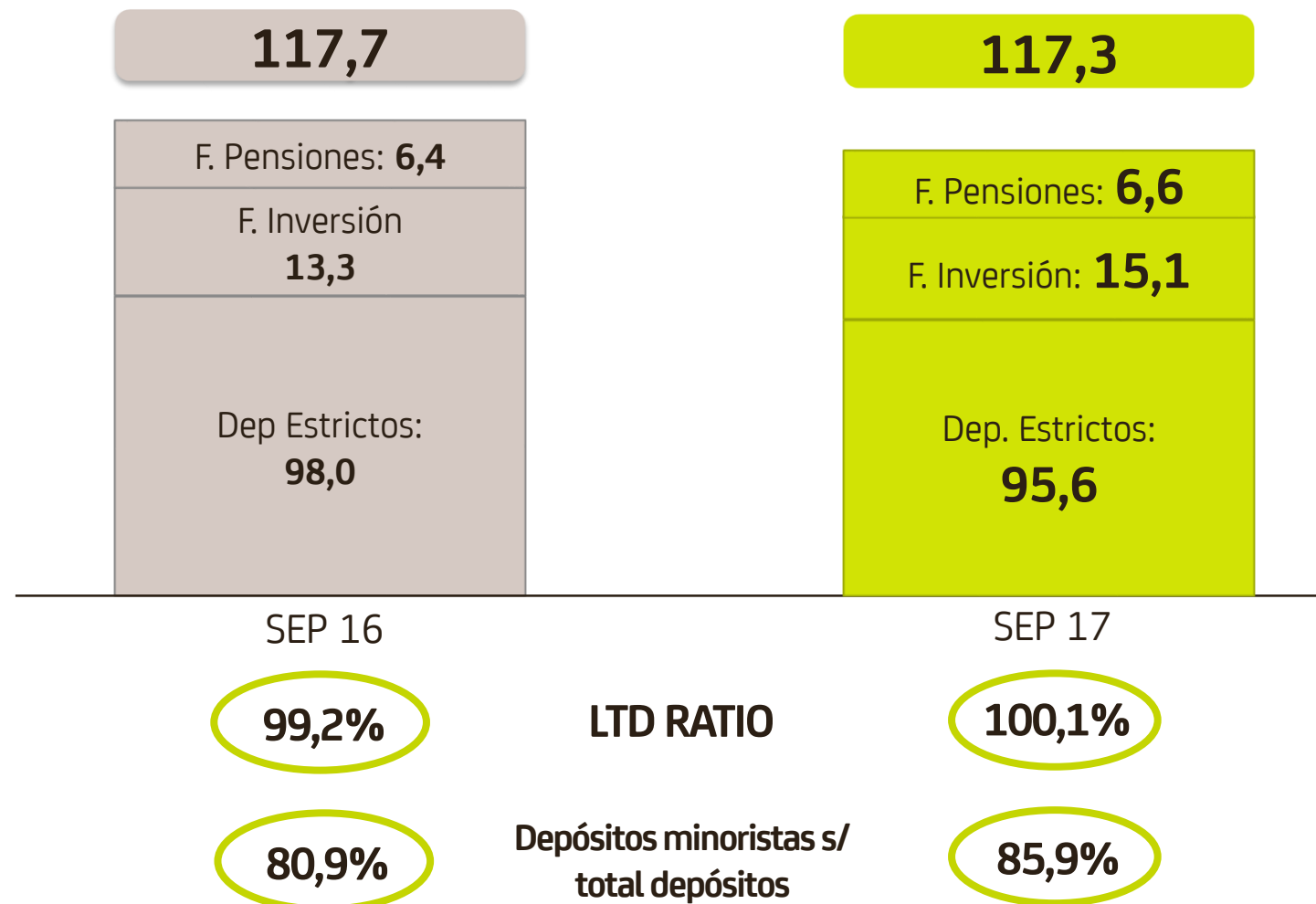
> **Claves 9M 2017**

Posicionamiento comercial | Captación y recursos de clientes

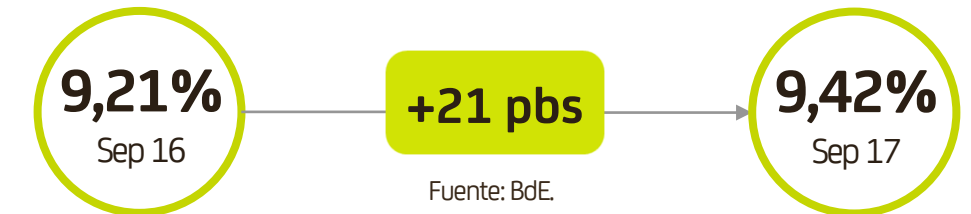
El volumen de fondos de inversión continúa al alza

€Bn

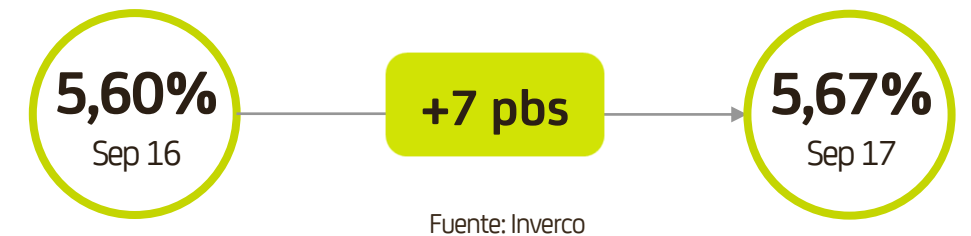
DEPÓSITOS ERICTOS DE CLIENTES + F. INVERSIÓN + F. PENSIONES



CUOTA DEPÓSITOS HOGARES



CUOTA FONDOS DE INVERSIÓN



CAPTACIÓN NETA DE FONDOS

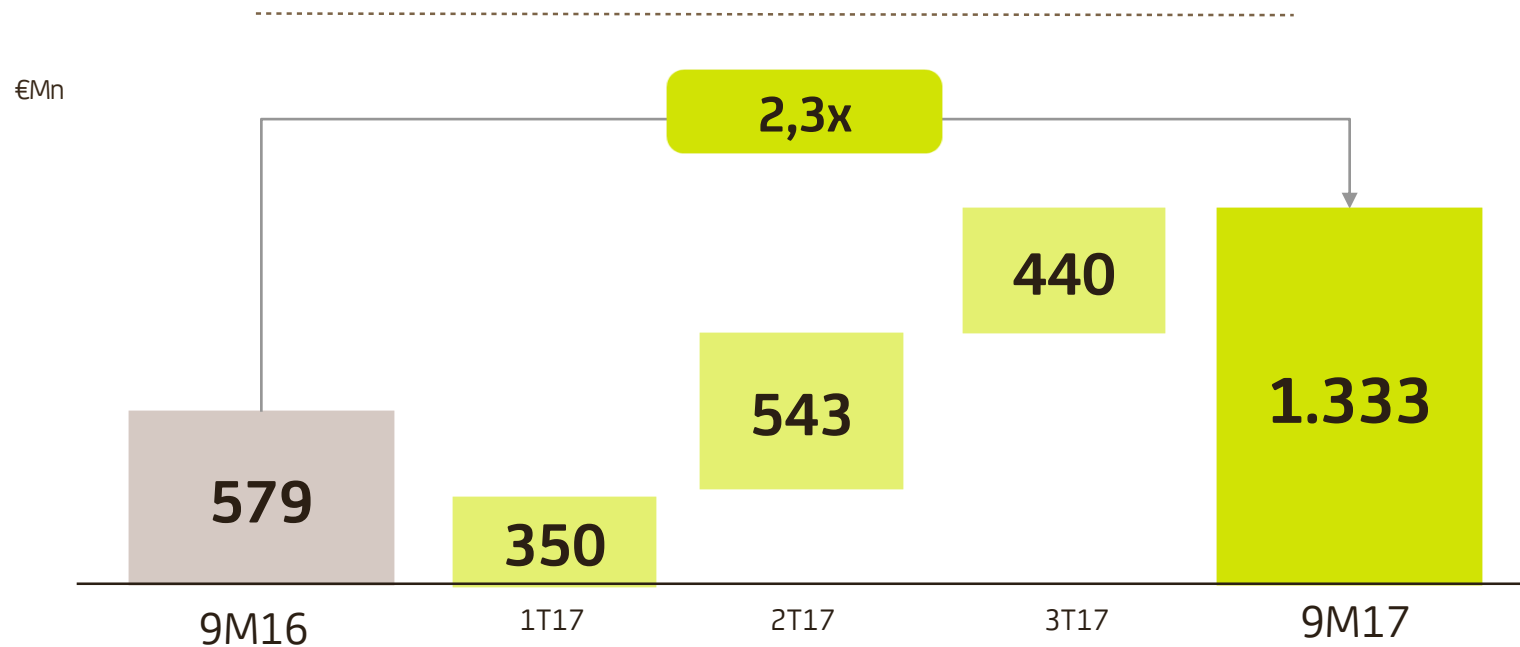


> **Claves 9M 2017**

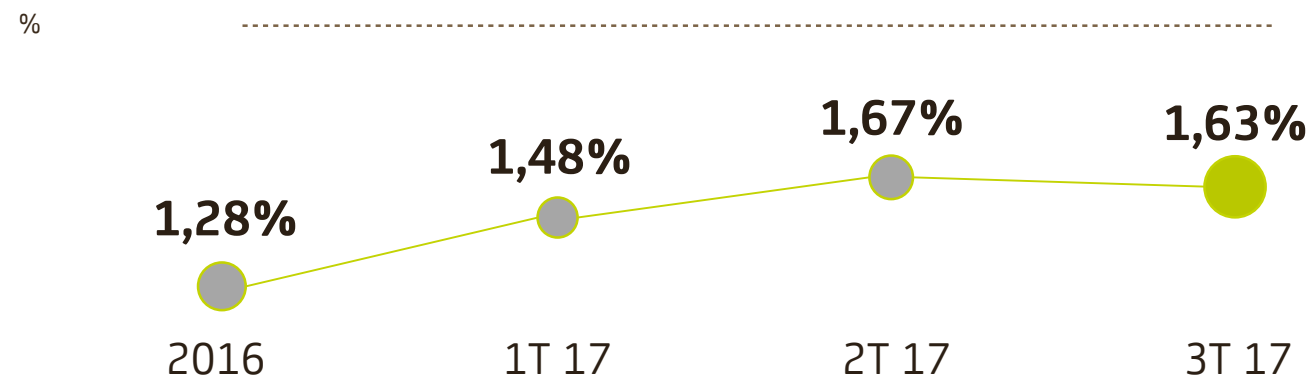
Posicionamiento comercial | Evolución del crédito y formalizaciones: hipotecas

Continúa el buen ritmo en la contratación de nuevas hipotecas...

FORMALIZACIONES NUEVAS HIPOTECAS



TIPOS NUEVAS HIPOTECAS



65% Loan to Value medio de las nuevas hipotecas

45% concedidas a tipo fijo en 3T17, vs. 47% en el 2T17

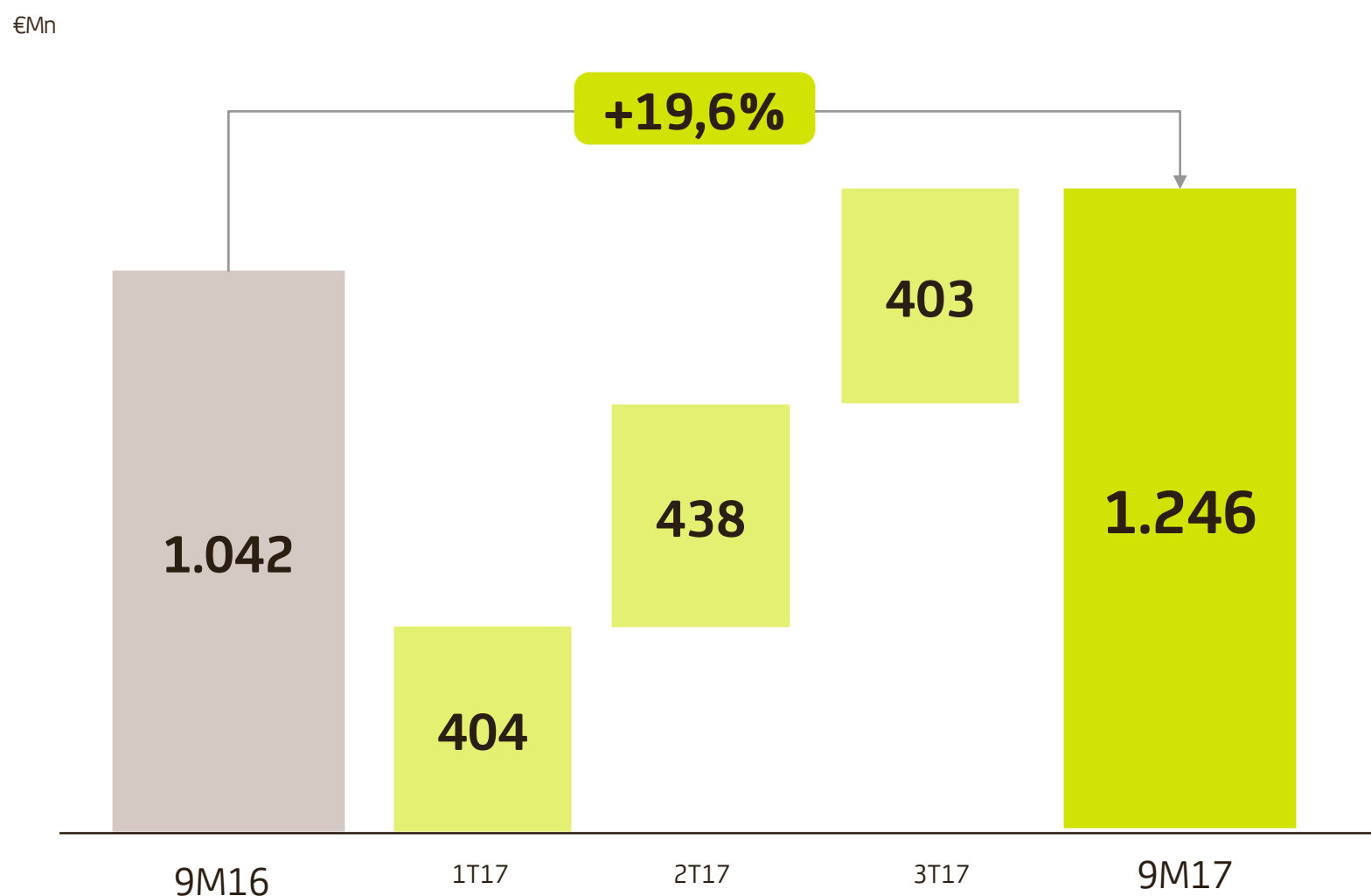
34% de las solicitudes corresponden a nuevos clientes

> **Claves 9M 2017**

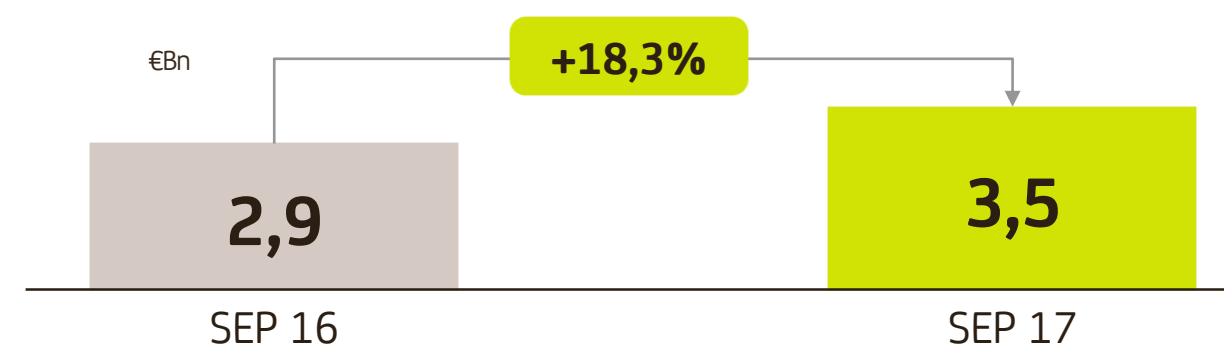
Posicionamiento comercial | Evolución del crédito y formalizaciones: consumo

...así como en el consumo...

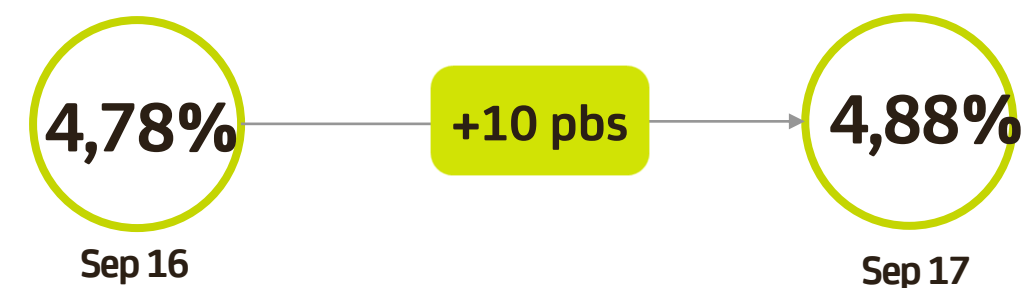
FORMALIZACIONES CONSUMO



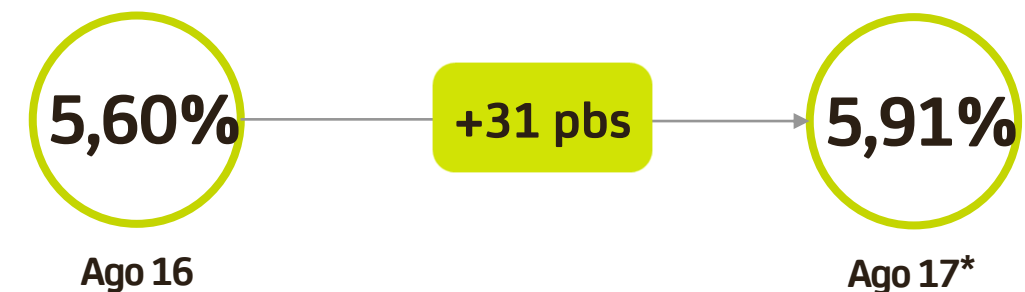
STOCK CRÉDITO BRUTO | CONSUMO



CUOTA CRÉDITO CONSUMO – SALDO VIVO



CUOTA CRÉDITO CONSUMO – NUEVA PRODUCCIÓN



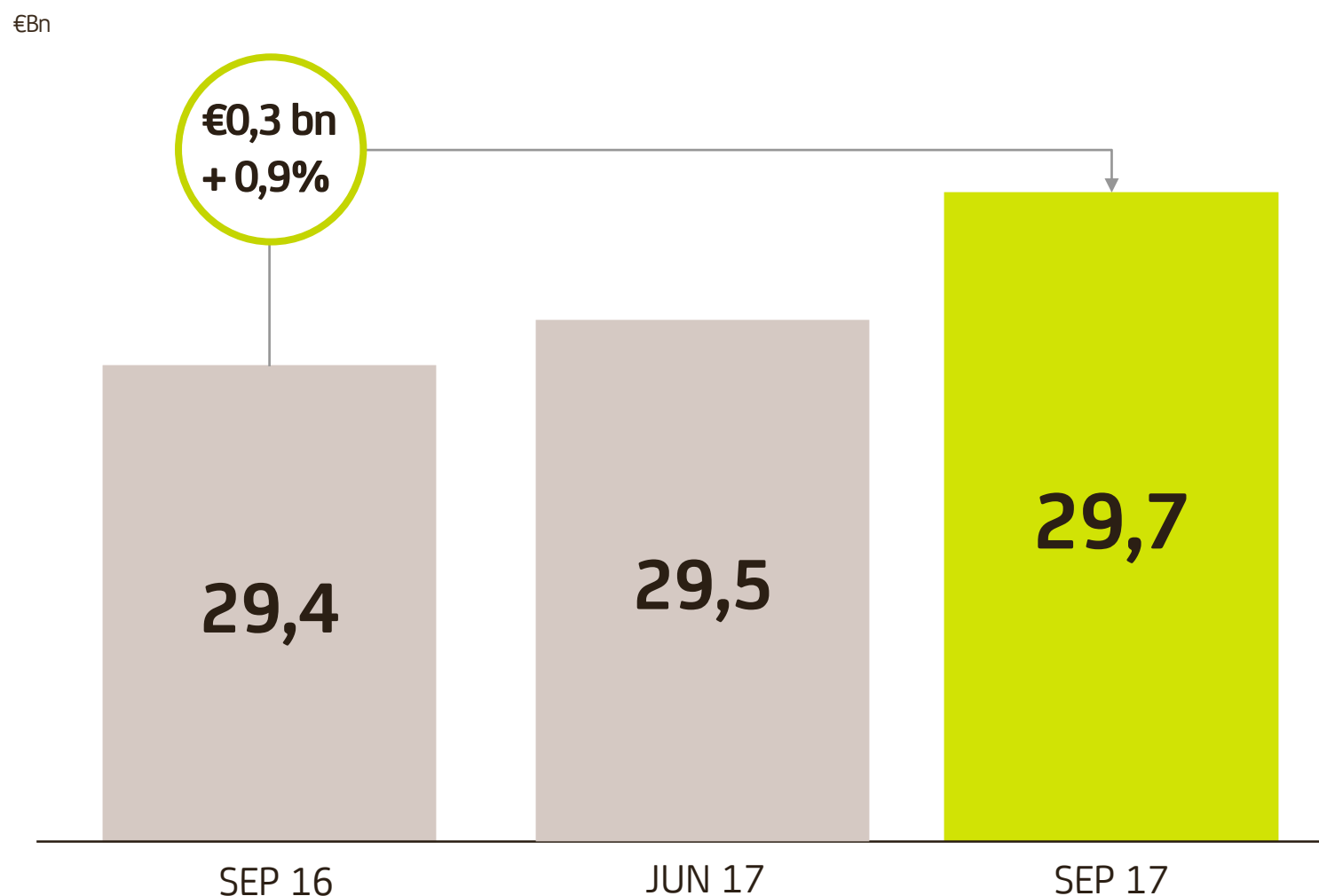
* Última cuota disponible. Fuente BdE

> **Claves 9M 2017**

Posicionamiento comercial | Evolución del crédito y formalizaciones: empresas

.....y en los segmentos de empresas y PYMES

STOCK CRÉDITO SIN DUDOSO - EMPRESAS



EVOLUCIÓN ORIGINACIONES EMPRESAS

€Mn

PYMES

Nuevas formalizaciones

+22,1%

9M17 vs 9M16

RESTO DE EMPRESAS

Nuevas formalizaciones

+15,9%

9M17 vs 9M16

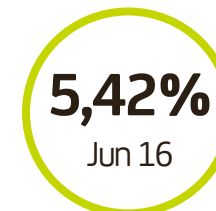
CUOTA CRÉDITO EMPRESAS OSR



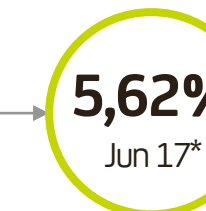
+14 pbs



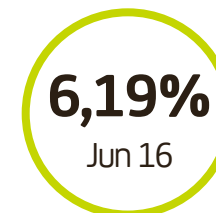
CUOTA EMPRESAS SIN DUDOSOS



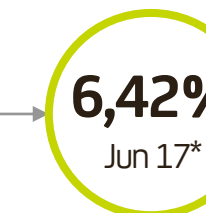
+20 pbs



CUOTA EMPRESAS SIN DUDOSOS Y SIN PROMOTOR



+23 pbs



* Última cuota disponible. Fuente BdE

> Claves 9M 2017

Rentabilidad y eficiencia | Palancas de generación de valor

Bº atribuido superior al mismo periodo del anterior, con un ROE del 8,1%

(2,5%)

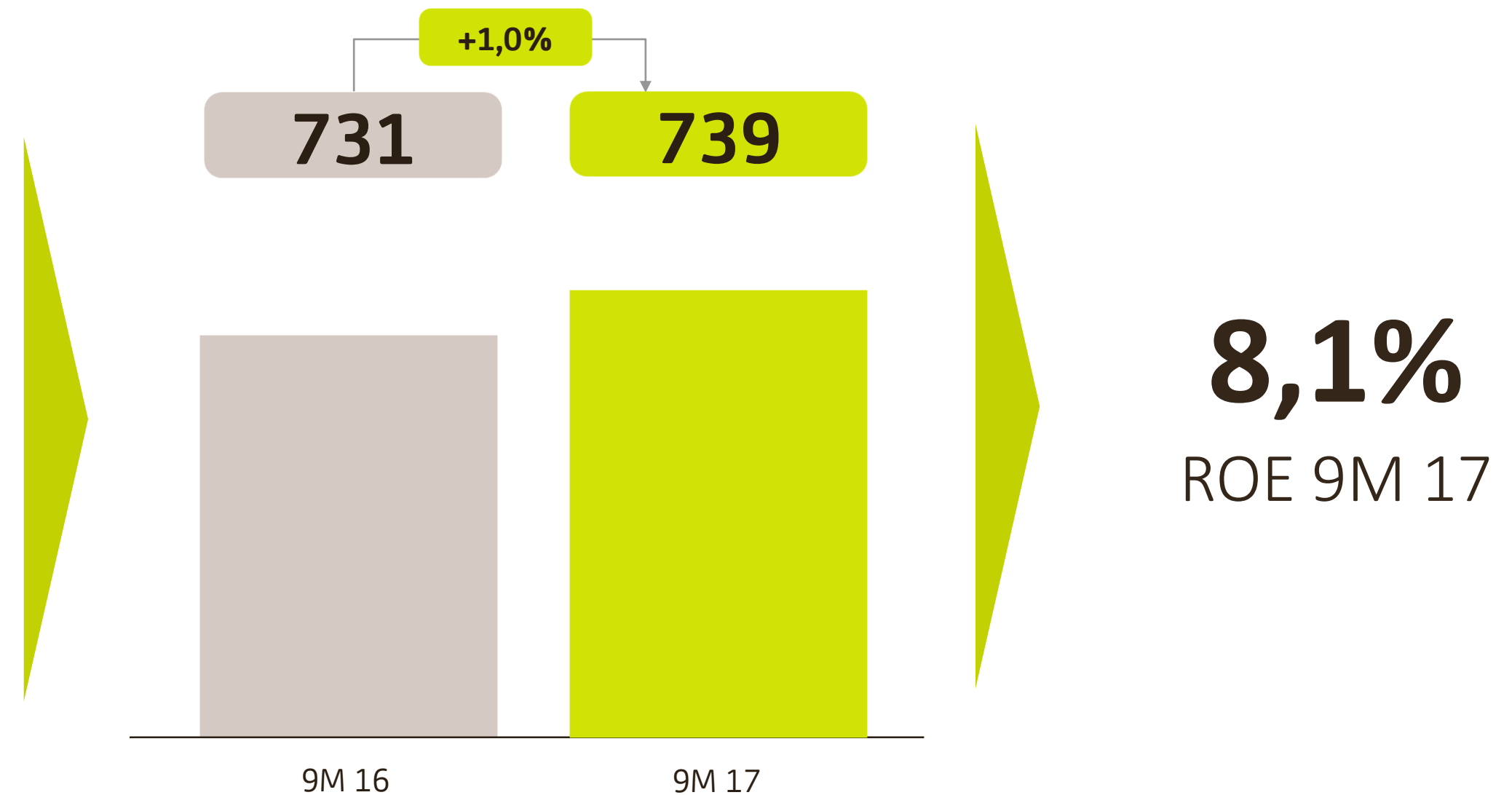
Margen bruto
9M17 vs. 9M16

(1,8%)

Gastos explotación
9M17 vs. 9M16

=

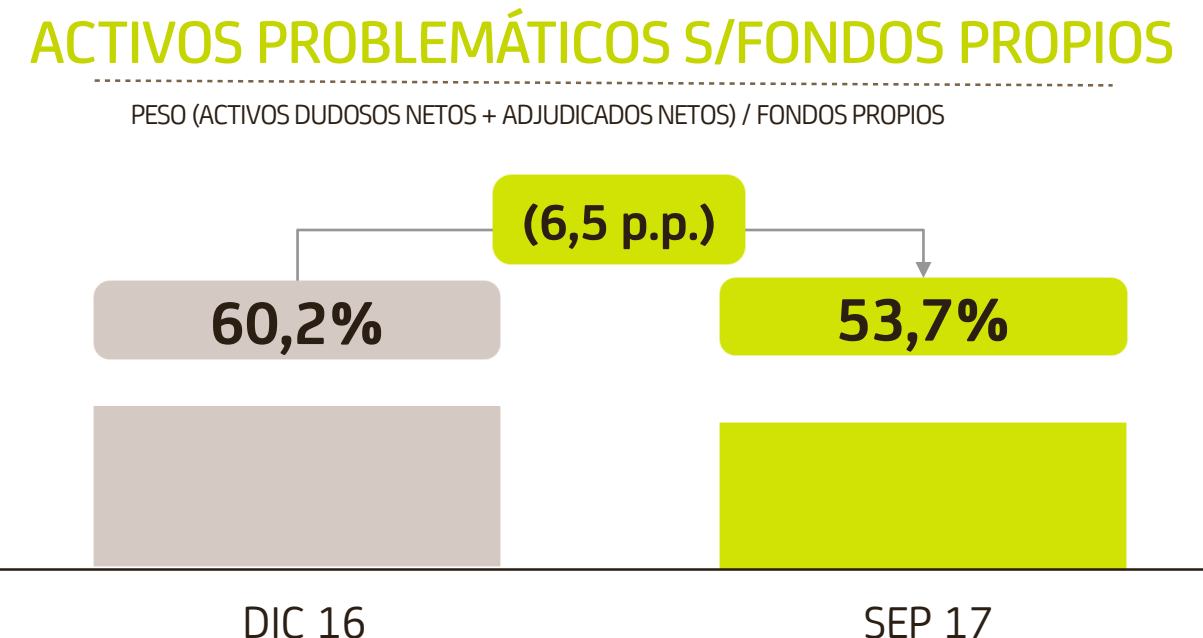
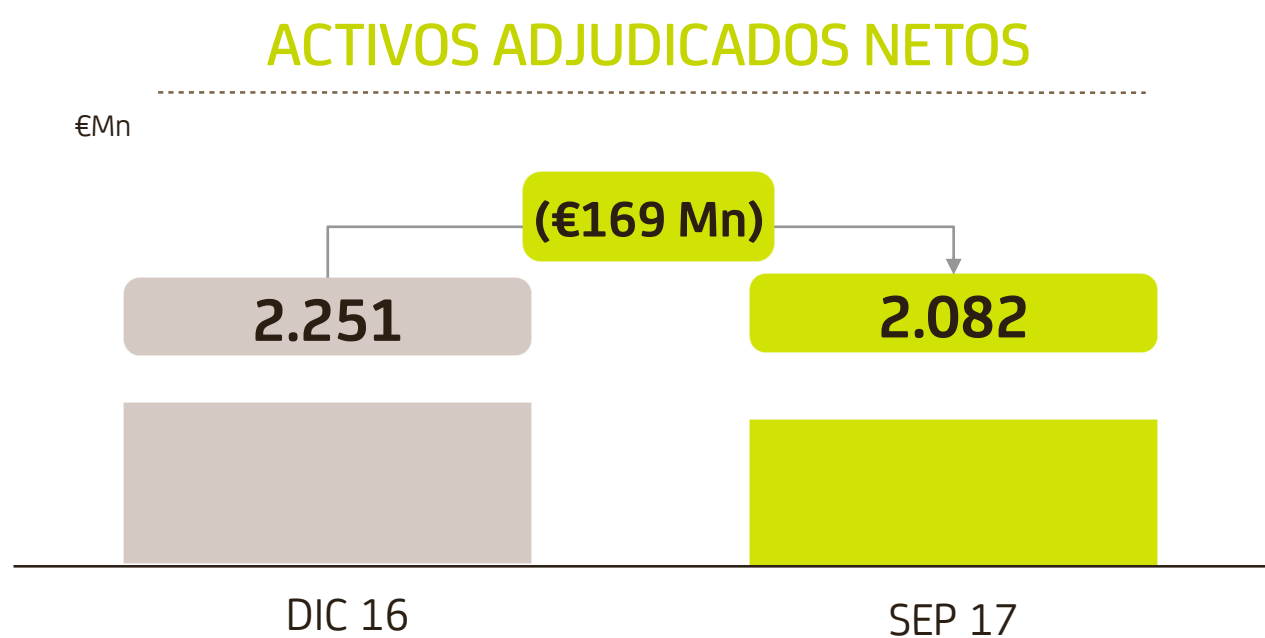
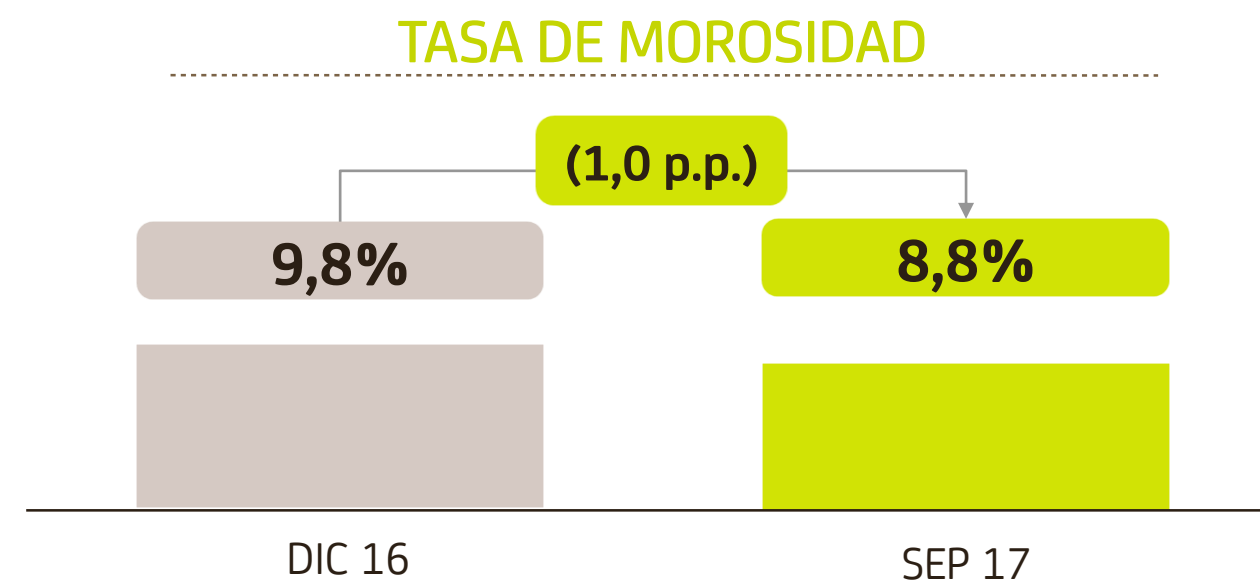
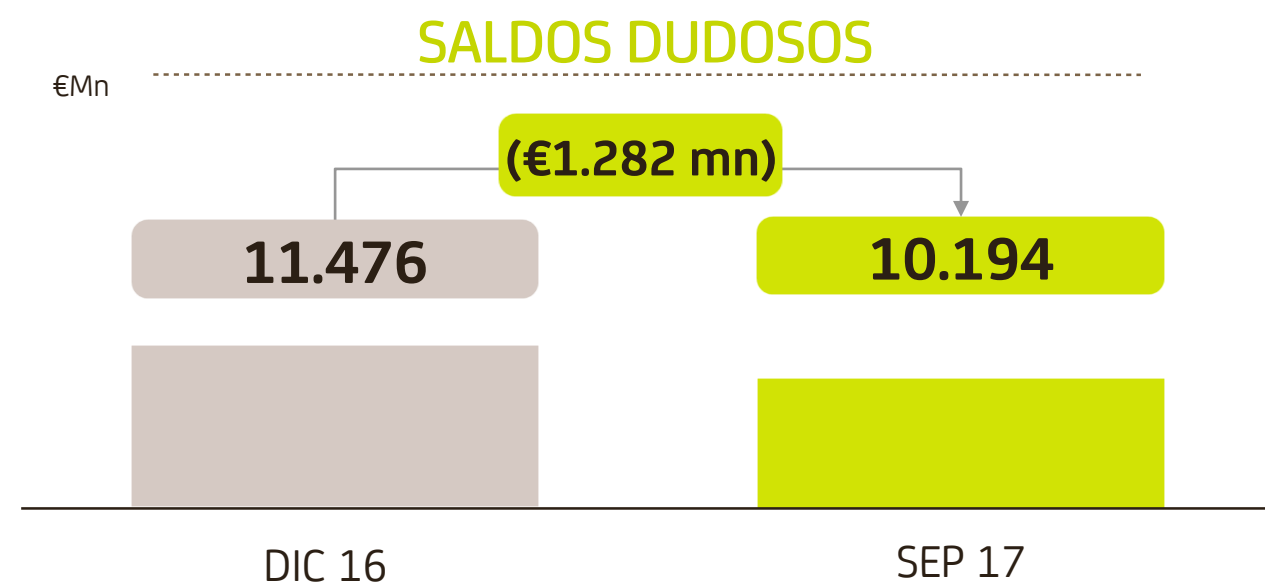
Coste del riesgo
24 pbs 9M17 vs.
24 pbs 9M16



> **Claves 9M 2017**

Calidad de activos | Principales métricas

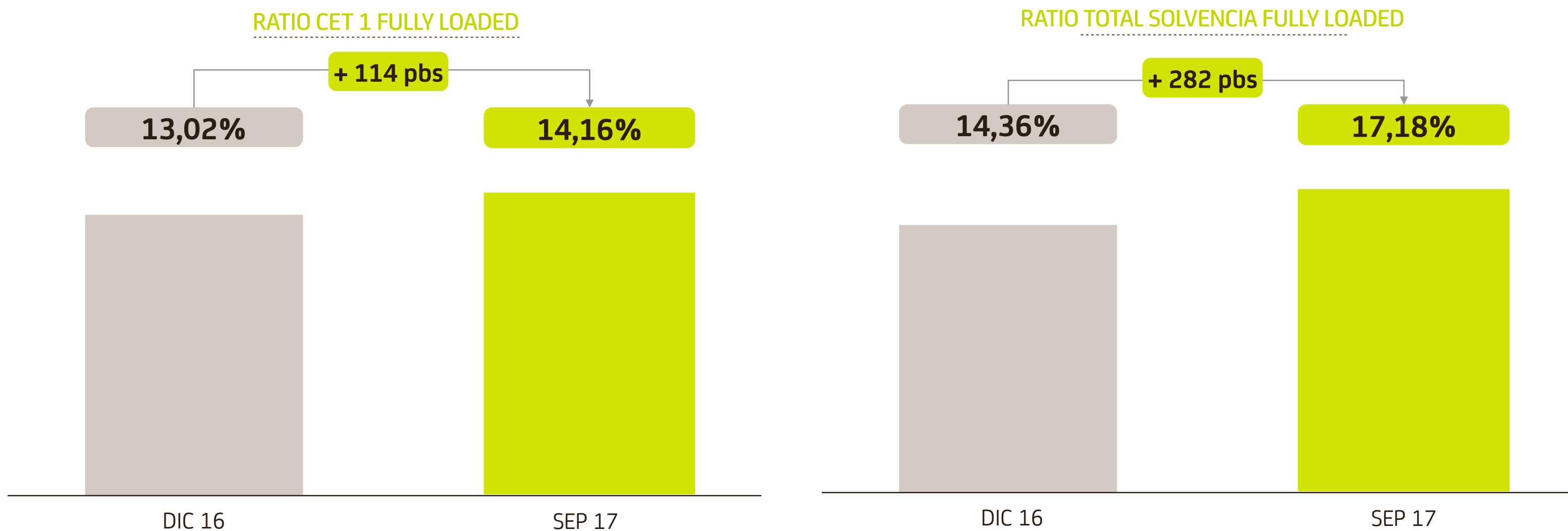
Reducción del volumen de saldos dudosos y activos adjudicados



> **Claves 9M 2017**

Generación de capital | Niveles de capital

114 pbs de capital CET 1 generado en los primeros nueve meses del año



Las ratios de solvencia recogen el resultado atribuido al Grupo y descuentan el ajuste regulatorio por el dividendo previsto. De haberse incluido a 30 de Septiembre 2017 las plusvalías latentes de la cartera soberanas DPV en la ratio Phased In, el CET-1 habría alcanzado el 16,13%, y el Total Solvencia el 19,07%. En el caso del Fully Loaded, el CET 1 se hubiera situado en el 14,55%, y el Total Solvencia en el 17,58%.

1

CLAVES 9M 2017

2

RESULTADOS 3T 2017

3

CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO

4

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

5

CONCLUSIONES

> Resultados 3T 2017

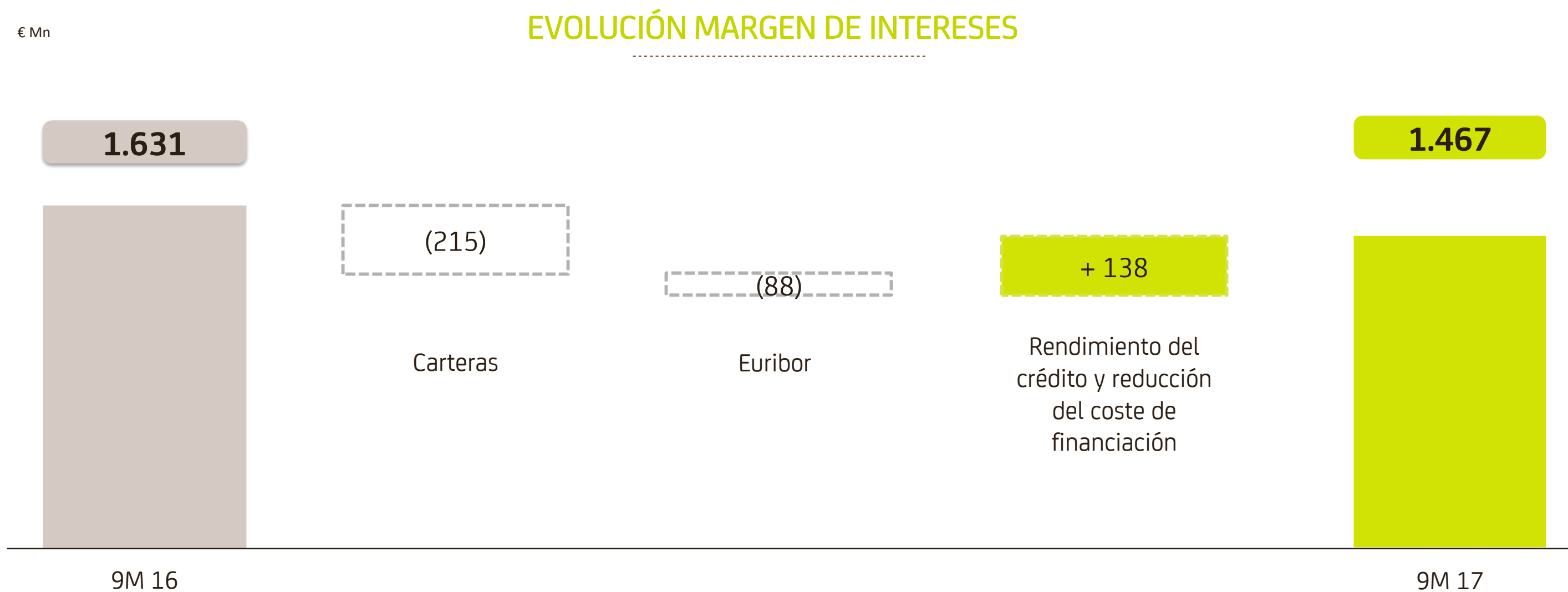
Cuenta de resultados – Grupo Bankia

€Mn	1T17	2T17	3T17	Dif % 3T vs 2T	9M16	9M17	Dif %
Margen Intereses	504	491	472	(3,9%)	1.631	1.467	(10,1%)
Comisiones	207	218	210	(3,4%)	611	636	4,1%
Resultado operaciones financieras	161	101	51	(49,0%)	184	314	70,6%
Otros ingresos	14	(48)	17	--	35	(17)	--
Margen Bruto	886	762	751	(1,5%)	2.460	2.398	(2,5%)
Gastos de Explotación	(386)	(378)	(387)	2,4%	(1.172)	(1.151)	(1,8%)
Margen antes de provisiones	500	384	364	(5,3%)	1.288	1.247	(3,1%)
Dotaciones a provisiones de crédito	(108)	(73)	(75)	2,3%	(260)	(256)	(1,7%)
Dotaciones a provisiones de activos adjudicados	(39)	(18)	(21)	17,4%	(61)	(79)	29,1%
Impuestos, minoritarios y otros	(49)	(82)	(42)	(48,7%)	(235)	(174)	(26%)
Beneficio atribuido al Grupo	304	210	225	7,2%	731	739	1,0%

> Resultados 3T 2017

Margen de intereses

El impacto de las carteras y la curva Euribor determinan la evolución del margen de intereses

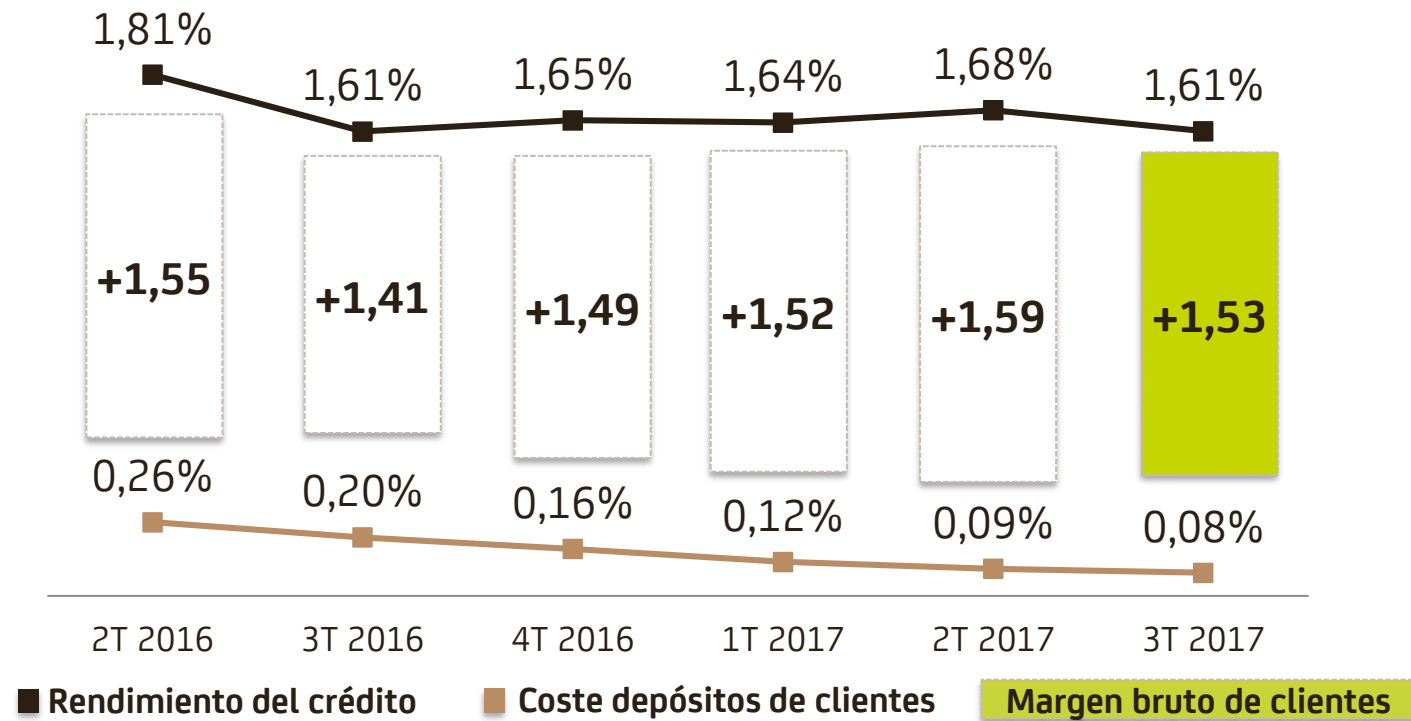


> Resultados 3T 2017

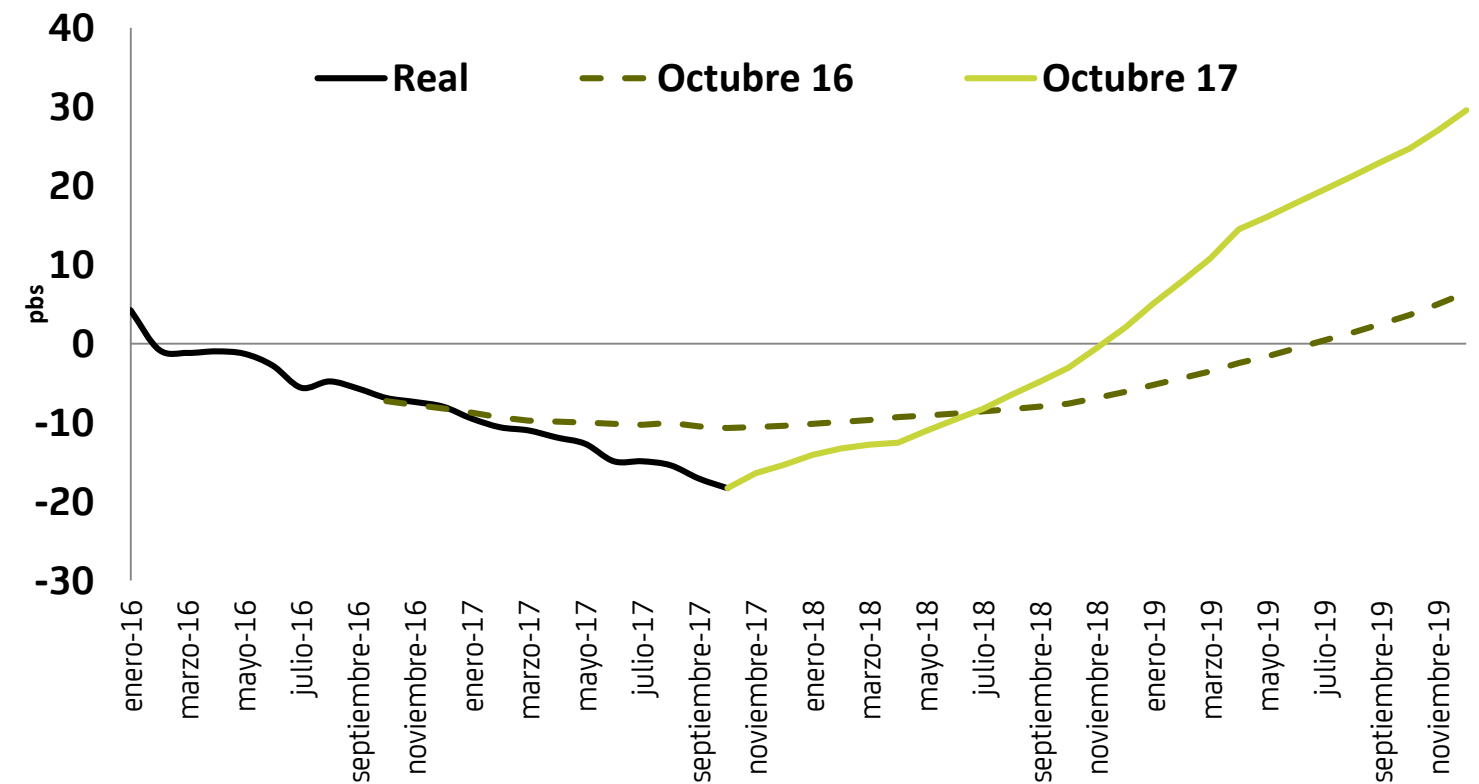
Margen de intereses

Trimestre impactado por la estacionalidad y una curva Eur 12M que continúa en mínimos

MARGEN BRUTO DE CLIENTES



EVOLUCIÓN EURIBOR 12M



Fuente: curva de tipos implícitos a fecha de referencia

El tipo medio de las nuevas formalizaciones de crédito se sitúa en el 2,7%, manteniéndose 110 pbs por encima del backbook

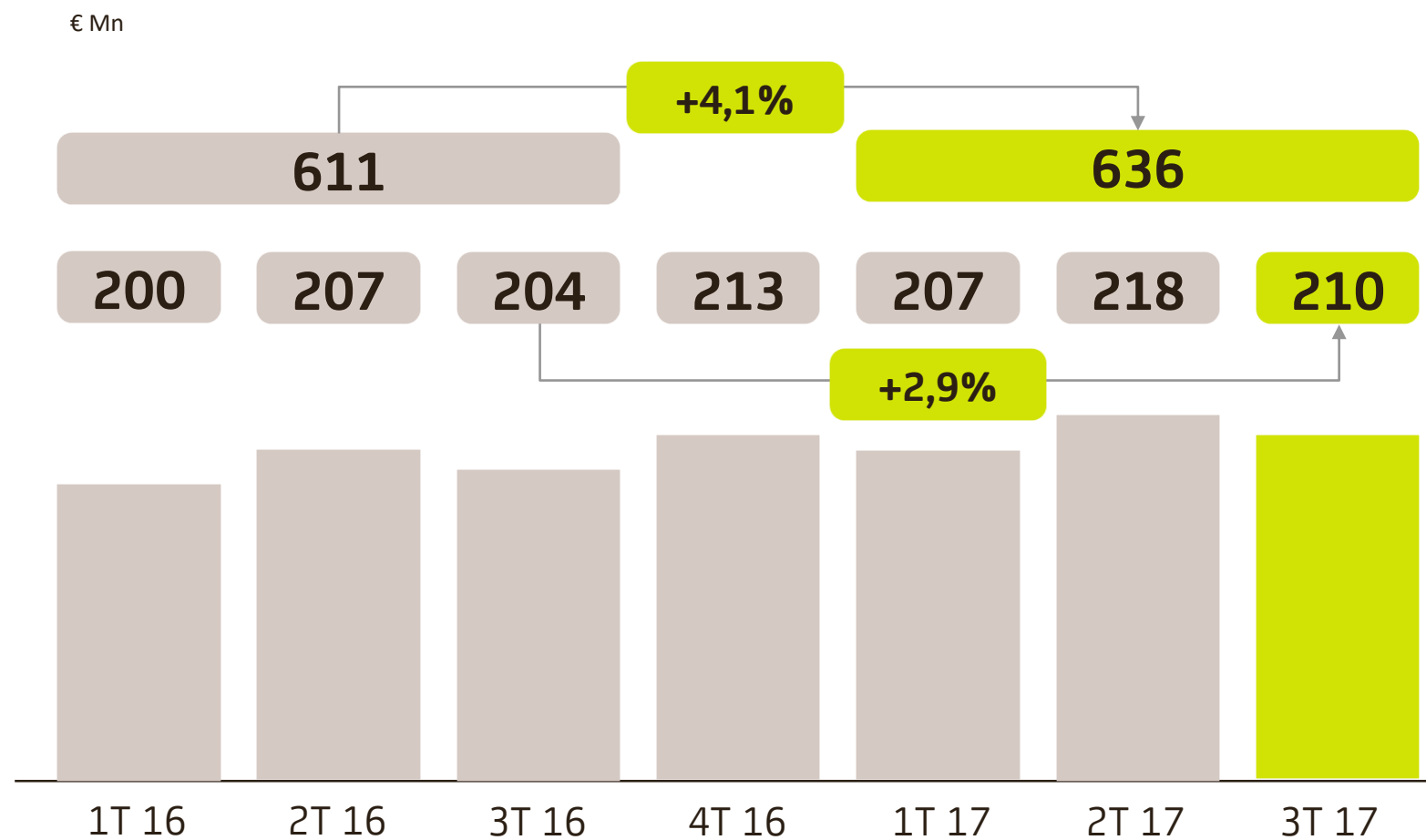
El tipo backbook de depósitos se sitúa en el 0,19% y el tipo frontbook está en el 0,05%

> Resultados 3T 2017

Comisiones

Las comisiones crecen un 4,1% en los primeros nueve meses del año

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL



DETALLE EVOLUCIÓN

€ Mn

	9M16	9M17	Dif %
Activos bajo gestión	250	264	+5,5%
Medios de pago	167	177	+5,9%
Originación	109	122	+12,6%
Gestión por dudosos, fallidos y otros	101	94	(7,2%)
Administración	42	35	(15,6%)
Comisiones cobradas	669	693	+3,5%
Comisiones pagadas	(58)	(57)	(2,3%)
COMISIONES NETAS	611	636	+4,1%
COMISIONES NETAS s/APRs	1,16%	1,26%	+0,1 p.p.

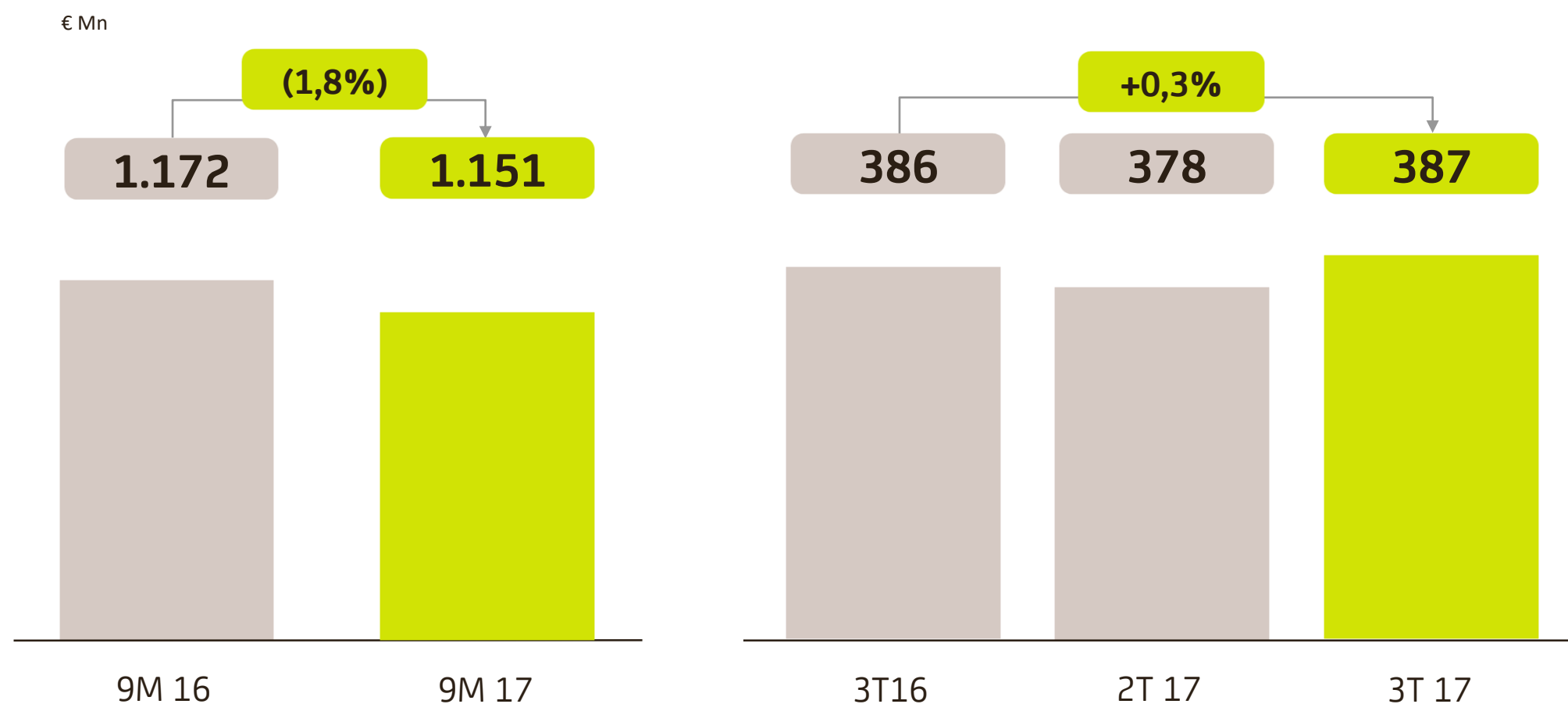
Impulso del nuevo posicionamiento a la generación de comisiones

> Resultados 3T 2017

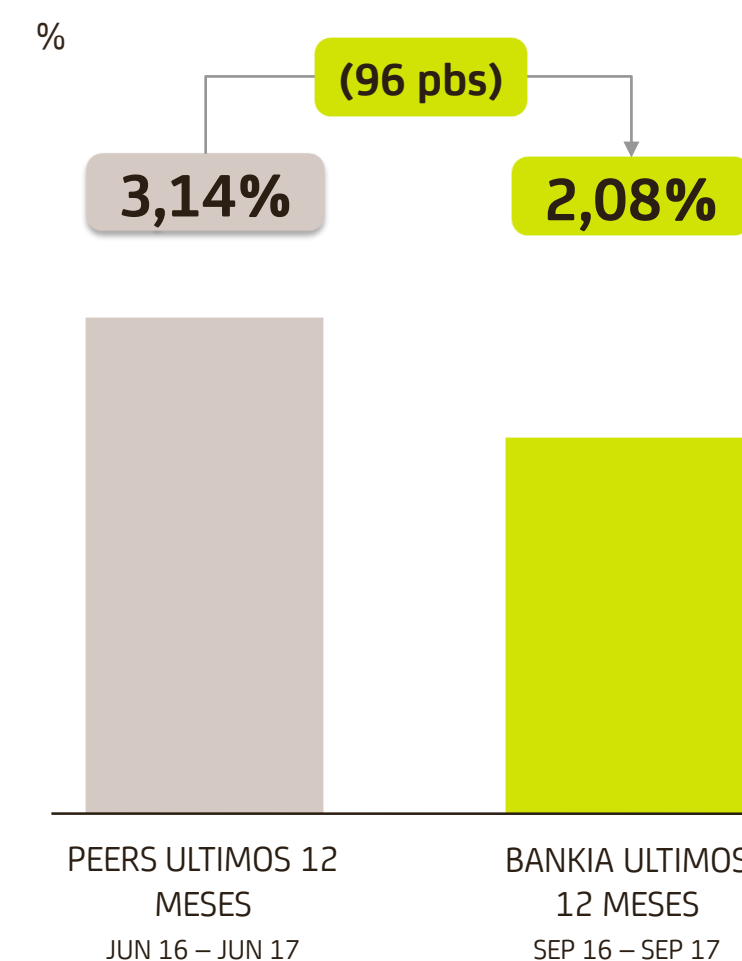
Gastos de explotación

Reducción del 1,8% en los gastos de explotación en 9M 2017

EVOLUCIÓN GASTOS DE EXPLOTACIÓN



GASTOS DE EXPLOTACIÓN / APRs



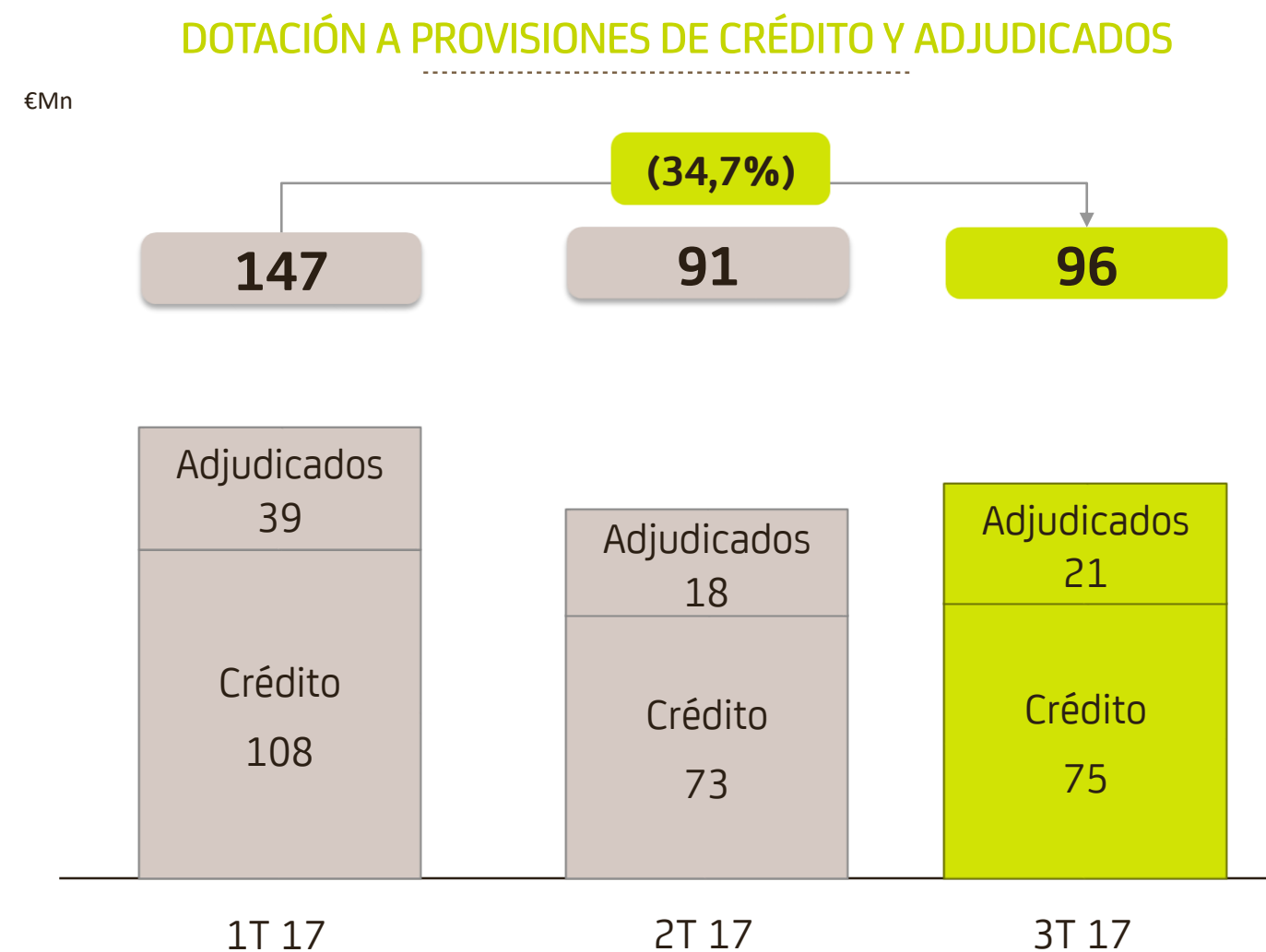
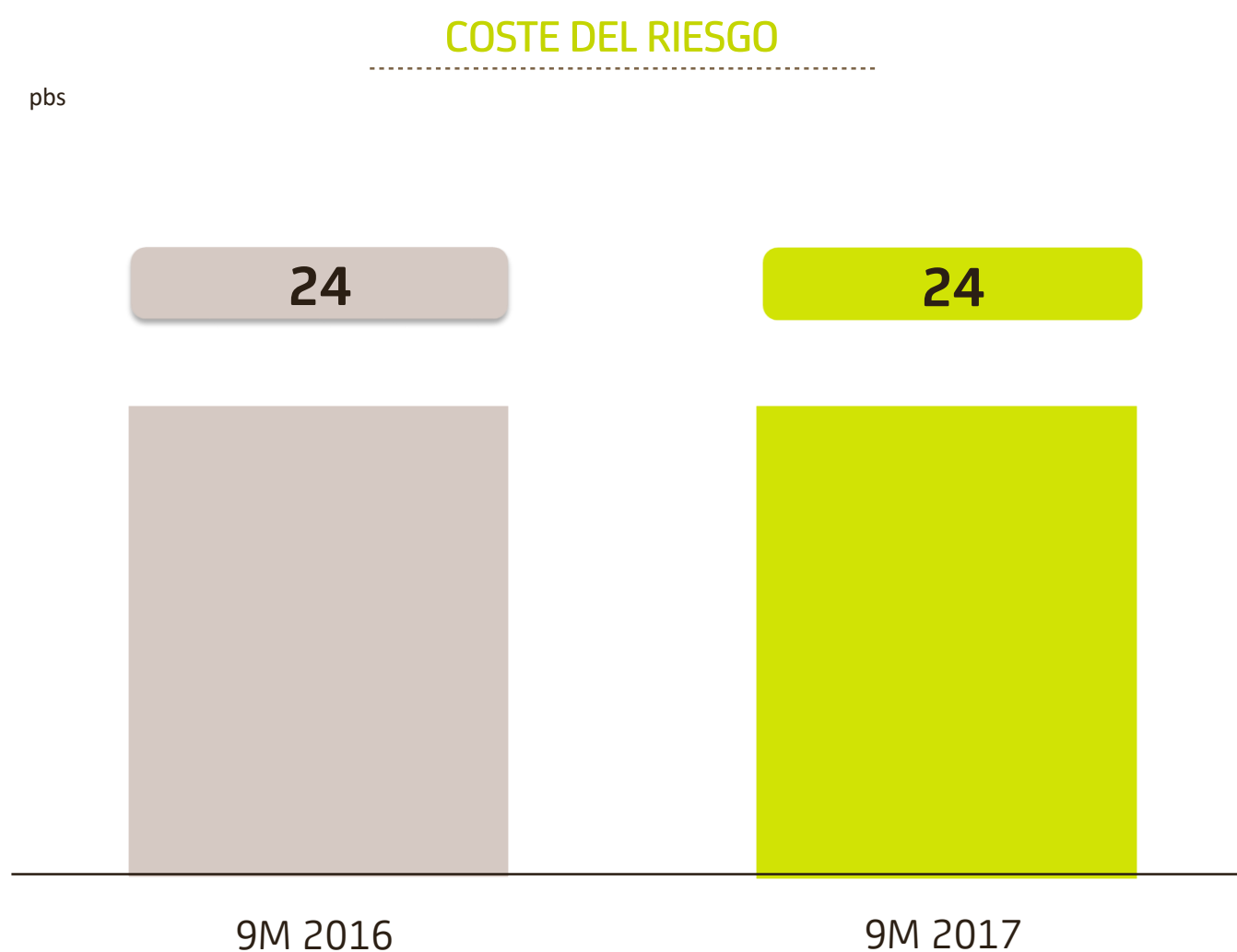
(1) Los peers incluyen BBVA España(incluida la división inmobiliaria), Bankinter (ex Portugal), Caixabank (ex BPI), Liberbank, Sabadell (ex TSB) y Santander España (incluye la división inmobiliaria)

Ratio de Eficiencia 9M17 del 48,0%

> Resultados 3T 2017

Coste del riesgo

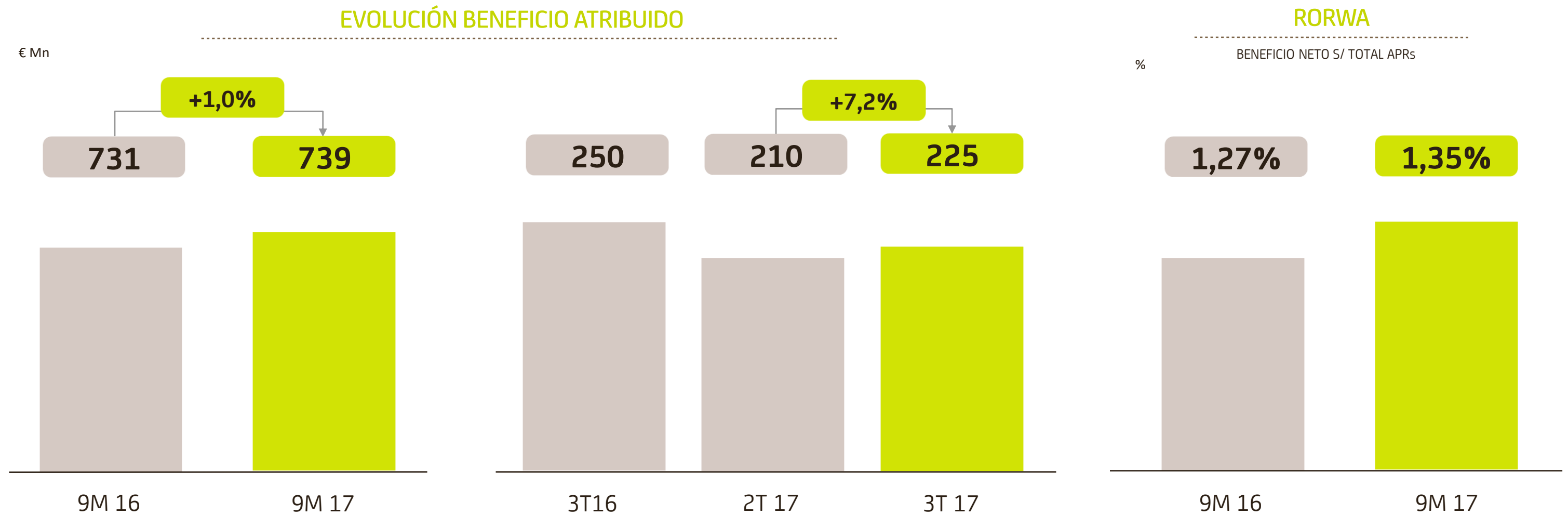
El coste del riesgo se mantiene en los 24 pbs para el conjunto del año



> Resultados 3T 2017

Beneficio atribuido

Beneficio atribuido acumulado superior al mismo periodo del año pasado



1

CLAVES 9M 2017

2

RESULTADOS 3T 2017

3

CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO

4

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

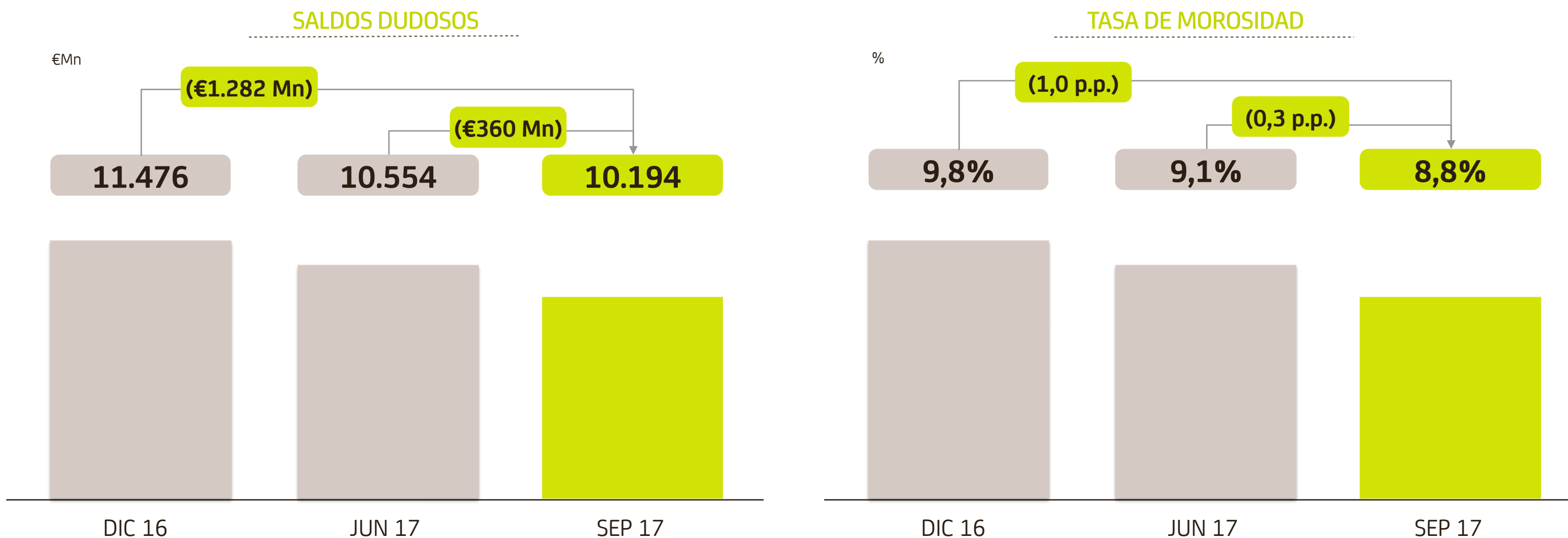
5

CONCLUSIONES

> Calidad de los activos y gestión del riesgo

Calidad crediticia

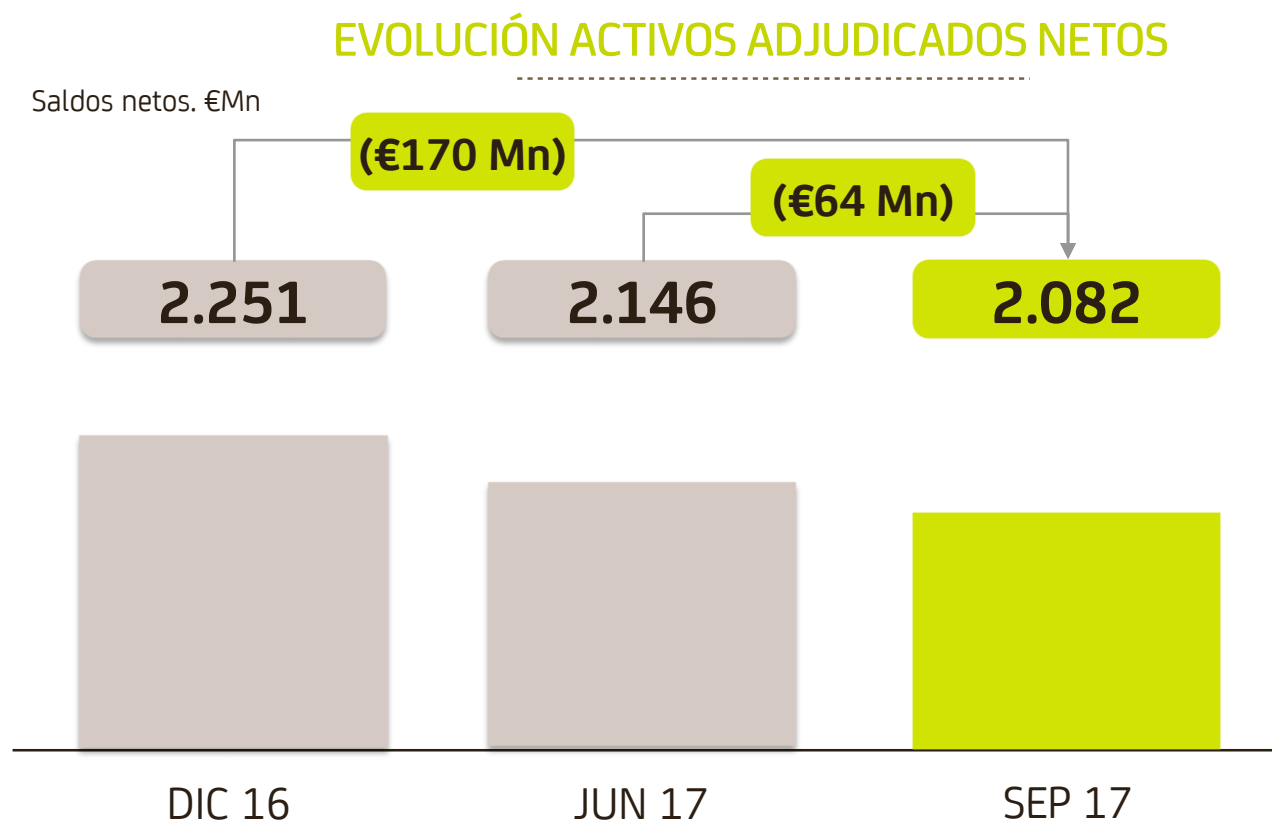
Cerca de €1.300 mn de reducción de saldos dudosos en los primeros nueve meses del año



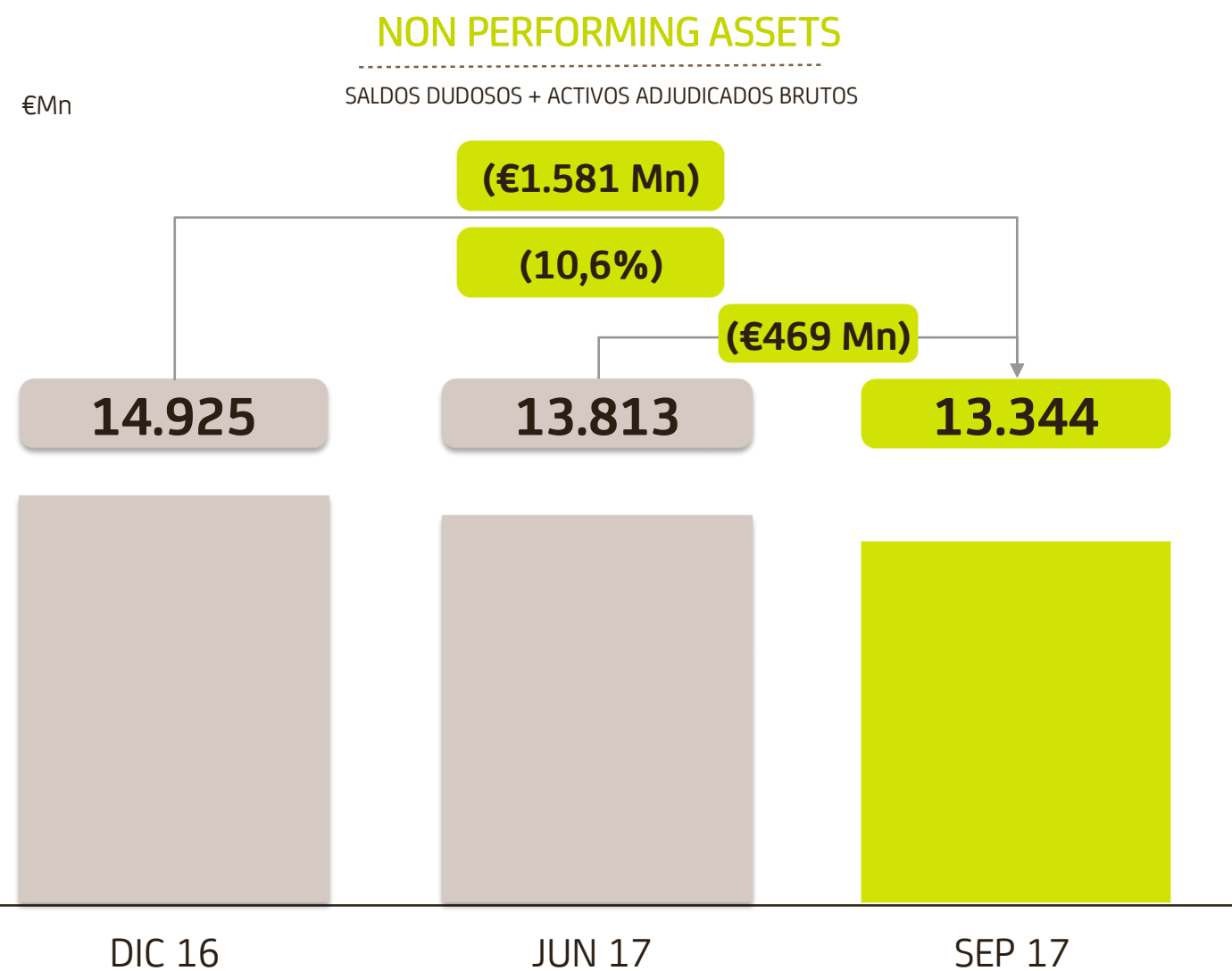
> Calidad de los activos y gestión del riesgo

Calidad crediticia

El saldo de activos adjudicados netos continúa reduciéndose



14,6% de unidades vendidas en 9M 17 sobre el total del stock a inicio de año



> Calidad de los activos y gestión del riesgo

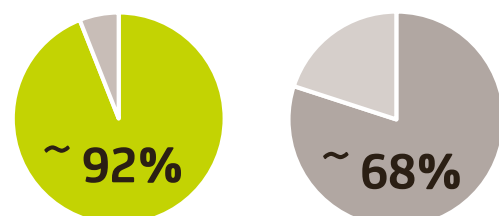
Calidad crediticia

Niveles de cobertura estables respecto al cierre del trimestre anterior

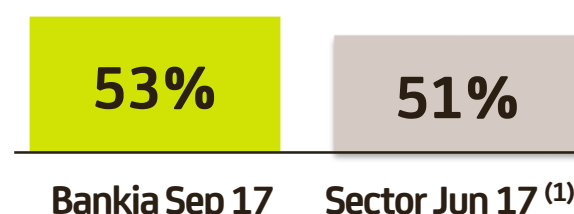
MIX Y COBERTURAS SALDOS DUDOSOS

COBERTURA TOTAL DUDOSO BANKIA: 53,8%

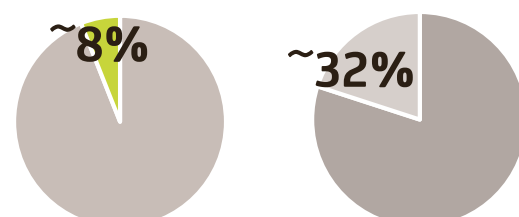
% DUDOSO EX PROMOTOR S/DUDOSOS



COBERTURA DUDOSO EX PROMOTOR



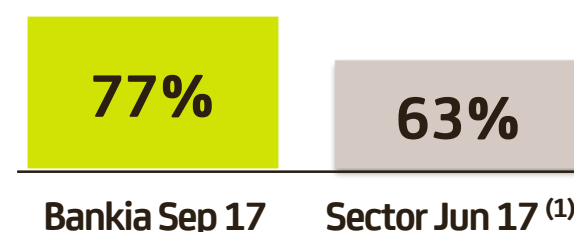
% DUDOSO PROMOTOR S/DUDOSOS



BANKIA
SEP 17

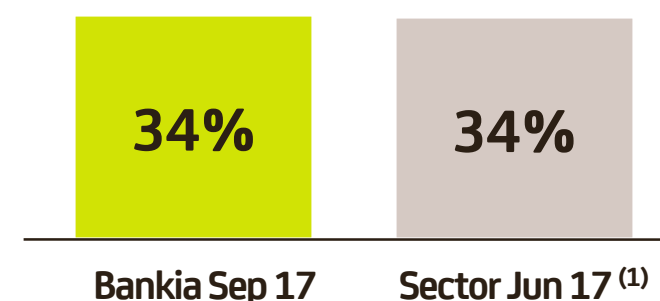
PEERS
JUN 17

COBERTURA DUDOSO PROMOTOR

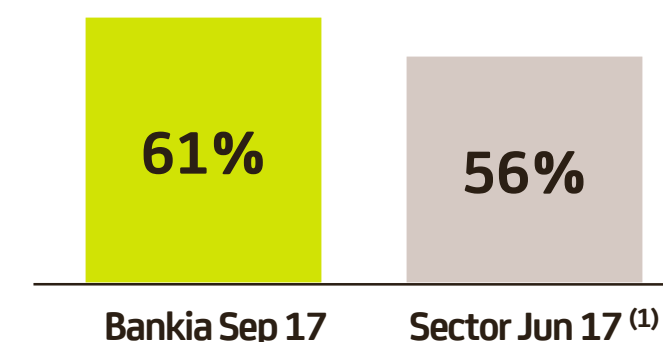


COBERTURAS ACTIVOS ADJUDICADOS

COBERTURA DESDE ADJUDICACIÓN



COBERTURA DESDE DEUDA DE ORIGEN



Vivienda terminada
Suelo
Resto adjudicados

Peso s/ total		Cobertura	
Bankia	Sector	Bankia	Sector
74%	53%	61%	46%
2%	29%	78%	69%
24%	19%	58%	51%

Datos Bankia a Sep 17 / Datos Sector a Jun 17

(1): Los peers incluyen BBVA España (incluida la división inmobiliaria), Caixabank (ex BPI), Sabadell (ex TSB) y Santander España (incluye la división inmobiliaria y Popular)

1

CLAVES 9M 2017

2

RESULTADOS 3T 2017

3

CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO

4

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

5

CONCLUSIONES

> Liquidez

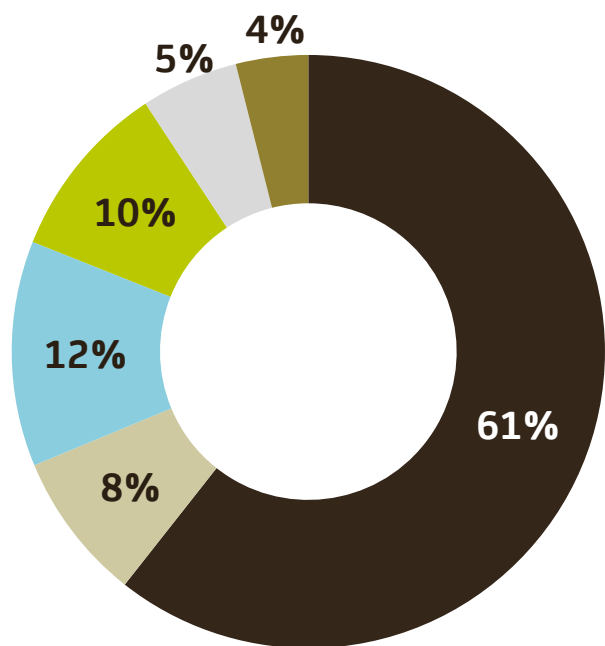
Estructura de financiación y liquidez

Estructura de financiación estable con mayor peso de los depósitos minoristas

Datos a Sep 17

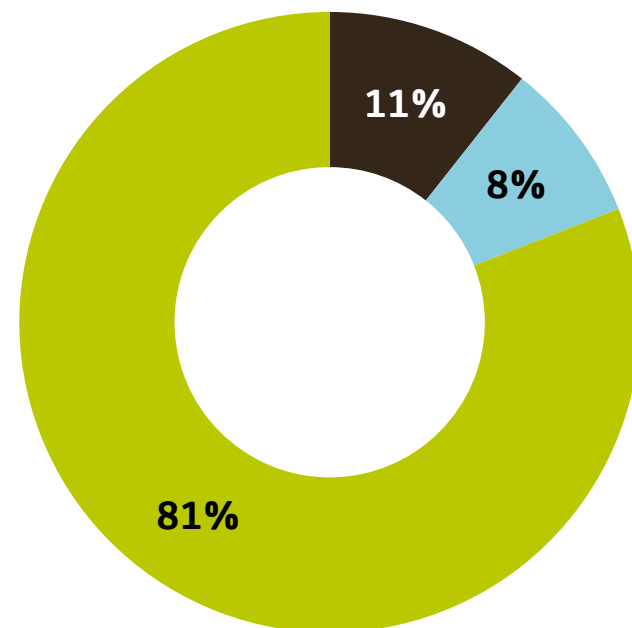
ESTRUCTURA DE FINANCIACIÓN Y VENCIMIENTOS

ESTRUCTURA DE FINANCIACIÓN



- Depósitos de clientes
- TLTRO
- Emisiones mayoristas
- Cámaras y cesiones al mercado
- Depósitos de entidades de crédito
- Resto

ESTRUCTURA FINANCIACIÓN MAYORISTA



- Deuda subordinada (1)
- Deuda senior
- Cédulas hipotecarias

VENCIMIENTOS MAYORISTAS

	4T17	2018	2019	2020	>2020
Cédulas hipotecarias	160	2.436	1.742	127	12.658
Deuda senior	438	251	983		106
Deuda subordinada (1)			1.000		1.250
TOTAL VENCIMIENTOS	598	2.687	3.725	127	14.014

> Exposición BCE
(100% TLTRO)

€12,8 bn

> LCR

160%

> LTD ratio

100,1%

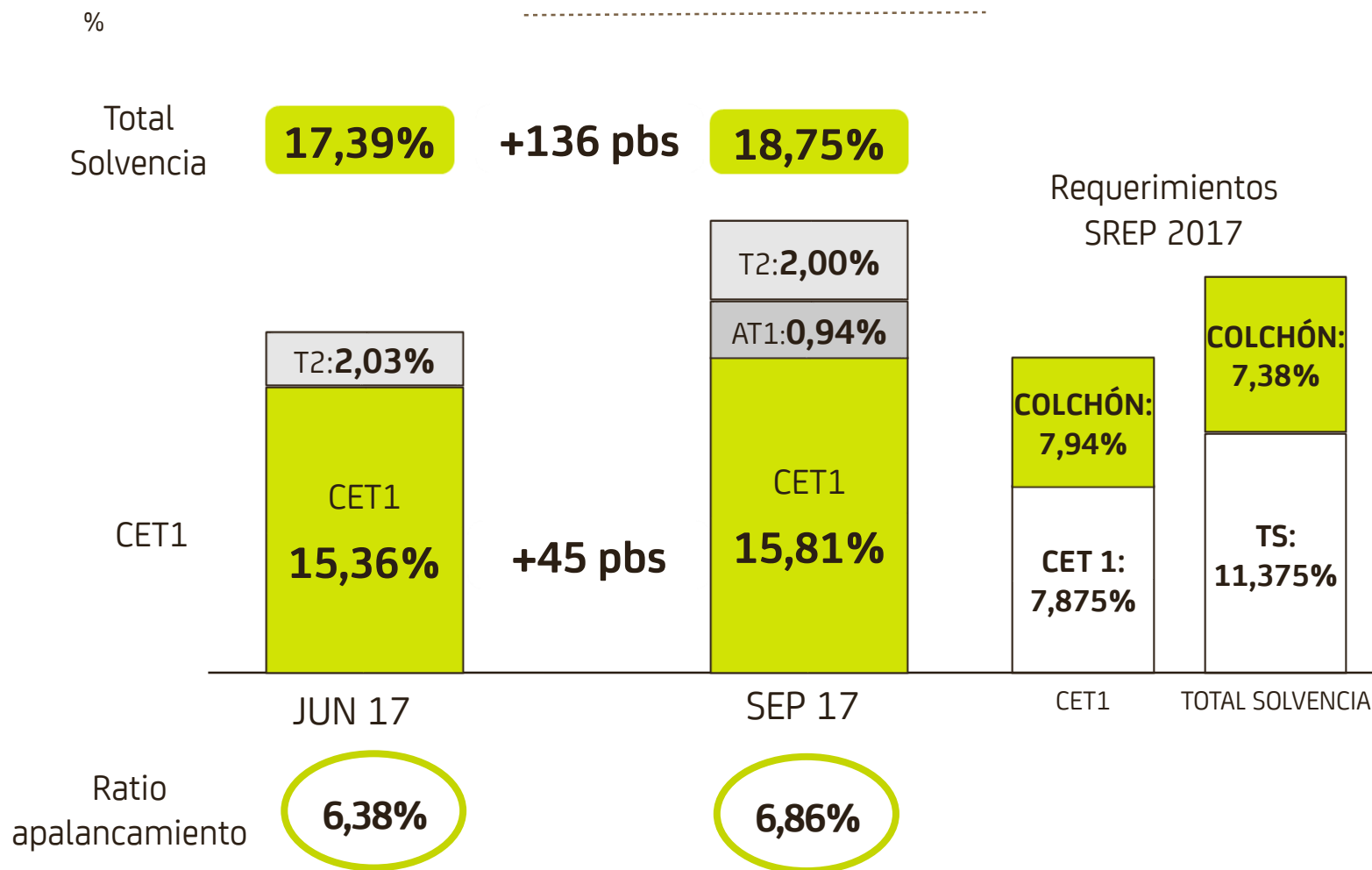
(1): deuda subordinada incluye emisiones Tier 1 y Tier 2

> Solvencia

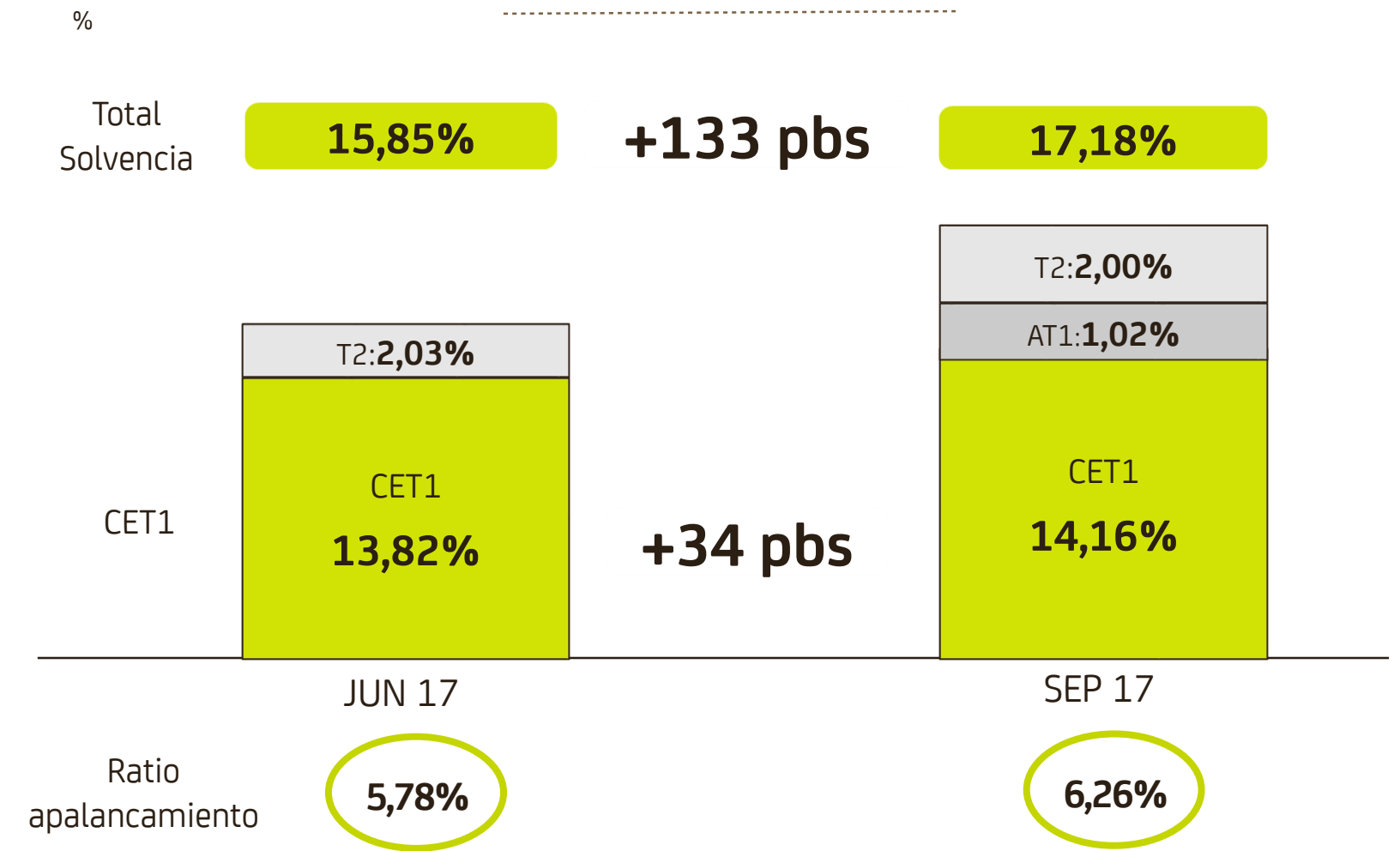
Ratios de solvencia

34 pbs de generación de capital en el último trimestre (CET1 FL)

EVOLUCIÓN RATIO PHASE IN



EVOLUCIÓN RATIO 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 30 de Septiembre 2017 las plusvalías latentes de la cartera soberanas DPV en la ratio Phased In, el CET-1 habría alcanzado el 16,13%, y el Total Solvencia el 19,07%. En el caso del Fully Loaded, el CET 1 se hubiera situado en el 14,55%, y el Total Solvencia en el 17,58%.

El ratio de apalancamiento incluyendo las plusvalías latentes soberanas de la DPV a 30 de Septiembre 2017 ascendería a 6,99% en Phased In y 6,42% en Fully Loaded

1

CLAVES 9M 2017

2

RESULTADOS 3T 2017

3

CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO

4

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

5

CONCLUSIONES

> Conclusiones

> Posicionamiento Comercial

Más clientes y más satisfechos, se traducen en una buena evolución de las originaciones y cuotas de negocio.

> Calidad del Riesgo

Continúa la reducción de la mora (-1,0 p.p. durante 2017) manteniendo las tasas de cobertura y con un coste del riesgo de 24 pbs.

> Multicanalidad

Continuamos avanzando en adaptar nuestro modelo de distribución a las necesidades de nuestros clientes.

> Rentabilidad y Solvencia

La rentabilidad recurrente del negocio (ROE del 8,1% en el año) permite seguir acumulando capital de manera orgánica y lleva la ratio CET 1 Fully Loaded a niveles del 14,16%.

Bankia

SIGAMOS TRABAJANDO

Investor Relations

ir@bankia.com