

# **Presentación de resultados**

**2T 2013**

**25 de Julio de 2013**

**Bankia**

**EMPECEMOS POR  
LOS PRINCIPIOS**



## 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 2T 2013**
2. Resultados del 2T 2013
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
4. Liquidez y solvencia
5. Conclusiones

**1**

**EVOLUCION  
FINANCIERA**

**Mejora del margen financiero**

**Continúa la reducción de costes**

**Mejora del ratio de eficiencia recurrente**

**Refuerzo de las provisiones con beneficios procedentes del plan de desinversiones**

**Beneficio neto en línea con lo estimado en el Plan**

**Generación orgánica de capital**

**2**

**CUMPLIMIENTO  
DEL PLAN DE  
REESTRUCTURACION**

**Proceso de capitalización finalizado**

**Plan de reestructuración acelerado en curso**

**Impulso al plan de desinversiones**

1

### Evolución financiera Grupo BFA

#### Resultados

- ✓ Beneficio neto en el 2T en Grupo BFA, excluyendo efecto positivo del canje, por importe de **€215 millones**. Total acumulado a Junio 2013: **€428 millones**.
- ✓ **Las plusvalías por la venta de participadas** permiten realizar provisiones no recurrentes por importe de €284 millones.

#### Calidad de los activos

- ✓ Reducción del **saldo de dudosos** por importe de **€514 millones en el semestre**.
- ✓ Incremento de las **tasas de cobertura** sobre carteras de crédito hasta el **8,5% del total de la cartera** y de dudosos hasta el **63,6%**.

#### Liquidez y solvencia

- ✓ **Mejora del ratio LTD hasta el 118,7%**.
- ✓ El Grupo BFA mantiene su **ratio de capital principal en el 10,0%** tras haber dotado **€525 millones** para cubrir contingencias del proceso de arbitraje. Bankia vuelve a incrementar su ratio de capital en el trimestre.

# Claves 2T 2013

2

## Cumplimiento del Plan de Reestructuración

### DATOS FINALES PROCESO CAPITALIZACIÓN

CAPITAL GENERADO (€Bn)

24,6

15,6

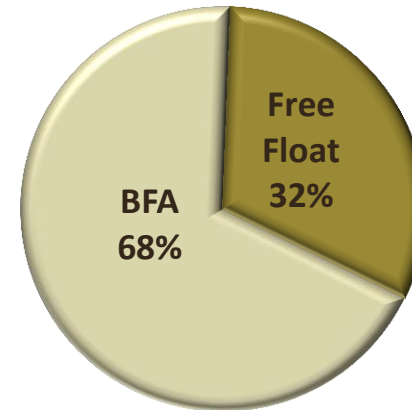
- Proceso de capitalización finalizado
- Estabilización de la acción tras la cotización de las nuevas acciones
- Cancelación del programa de compras de acciones de Bankia por BFA sin haber sido utilizado

### Miembro de Índices

MSCI

Eurostoxx 600

### ESTRUCTURA ACCIONARIAL BANKIA



Nº TOTAL ACCIONES (mill.)

11.517

Precio Cotización 23 julio

0,643 €

2

## Cumplimiento del Plan de Reestructuración

### PLAN DE DESINVERSIONES

PARTICIPADAS YA VENDIDAS EN 1S 2013

LIQUIDEZ GENERADA

**Banco** Financiero y de Ahorros S.A.

729

VENTAS PENDIENTES DE CIERRE

City National Bank

**inversis**  
BANCO

FINANMADRID

LIQUIDEZ ESTIMADA POR VENTA

995

Importante impulso al plan de desinversiones

Generación de liquidez por venta de participadas superior a €1.700 millones

Importes en € millones

2

## Cumplimiento del Plan de Reestructuración

### REESTRUCTURACIÓN DE LA RED

#### CIERRES DE OFICINAS

#### CALENDARIO DE CIERRES ACUMULADO

CIERRES ESTIMADOS S/ PLAN

1.143

CIERRES EJECUTADOS HASTA HOY

666

% DEL TOTAL OBJETIVO

58%

212

1T13

666

Actual

1.143

1T14e



- ✓ **Significativa aceleración de los cierres de oficinas** previstos en el Plan Estratégico. Se confirma que la reestructuración estará finalizada en el 1T 2014.
- ✓ La red reestructurada representa a 30 de junio 2013 el **86%** del volumen de depósitos y el **80%** del margen bruto generado de la red.
- ✓ Institución financiera **líder en zonas de origen con cuotas de mercado aproximadas del 15%**.



## Claves 2T 2013

### Cuenta de Resultados 1S 2013 – Grupo BFA y Grupo Bankia

Datos Grupo BFA/ Grupo Bankia. € Mn

Margen Intereses	1.204	1.092
Dividendos	105	6
Otros ingresos	699	675
Margen Bruto	2.008	1.773
Gastos de explotación	(990)	(982)
Margen antes de Provisiones	1.018	791
Saneamientos y otros	(854)	(856)
Resultados por venta de participadas y otros	217	214
Beneficio antes de Impuestos	381	149
Impuesto sobre beneficios	(39)	(43)
Resultado por operaciones interrumpidas	86	86
Beneficio después de Impuestos	428	192
<i>Resultado Neto asociado al canje de híbridos*</i>	<i>1.269</i>	
Beneficio después de Impuestos reportado	1.697	

\* En la cuenta pública el resultado neto asociado al canje figura en la partida "Otros ingresos" como resultado de operaciones financieras.

# Índice

1. Claves 1S 2013
- 2. Resultados del 2T 2013**
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
4. Liquidez y solvencia
5. Conclusiones

## Resultados del 2T 2013

Bankia

### Cuenta de Resultados Proforma Bankia 1T 2013 / 2T 2013 – Principales magnitudes

La siguiente cuenta de resultados proforma excluye el coste del préstamo subordinado de BFA a Bankia por importe de 89 y 53 millones, en el 1T y 2T respectivamente, el cual ha sido cancelado el 23 de mayo. En el 2T 2013, los resultados de operaciones interrumpidas están incluidos en resultado por venta de participadas y otros, por un importe de €113 millones antes de impuestos.

		1T 2013	2T 2013
A	Margen Intereses	601	633
B	Margen Bruto	957	958
C	Gastos de Explotación	(494)	(488)
D	Margen antes de provisiones	463	470
E	Dotación a provisiones	(272)	(585)
	Resultado por venta de participadas y otros	0	328
	Beneficio antes de impuestos	191	213

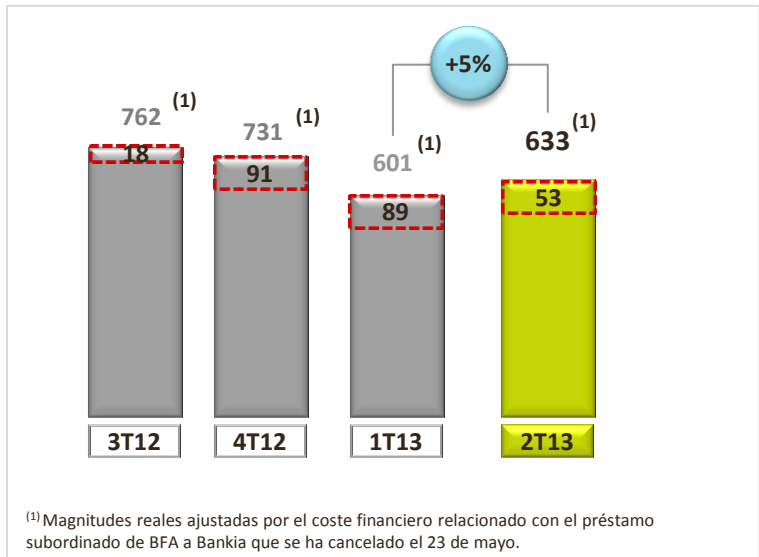
Datos Grupo Bankia. € Mn

# Resultados del 2T 2013

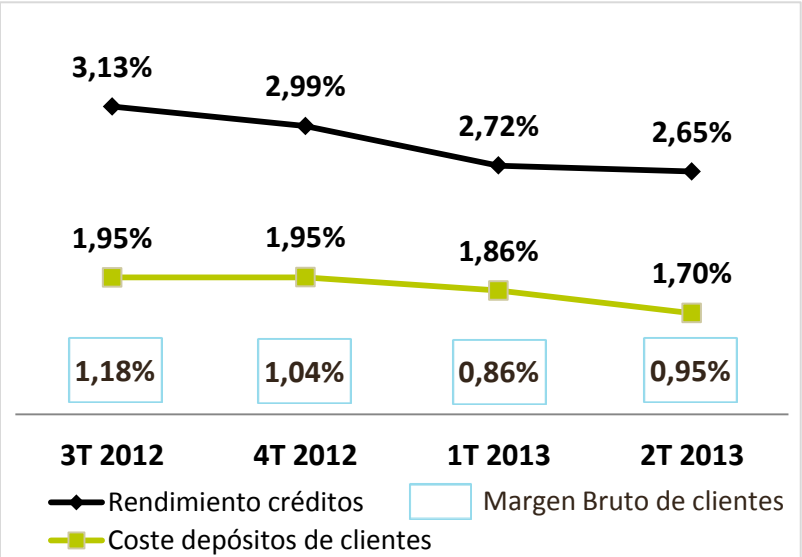
**A**

## Margen de intereses – Bankia

**Incremento de un 5% del margen de intereses**



**Rendimiento crédito y depósitos de clientes**



- Mejora del margen financiero en el 2T 2013 como consecuencia de una mayor rentabilidad del margen de clientes
- Continúan las políticas de repricing del activo
- Reducción del coste de los depósitos de clientes en 25 p.b. desde 4T 2012

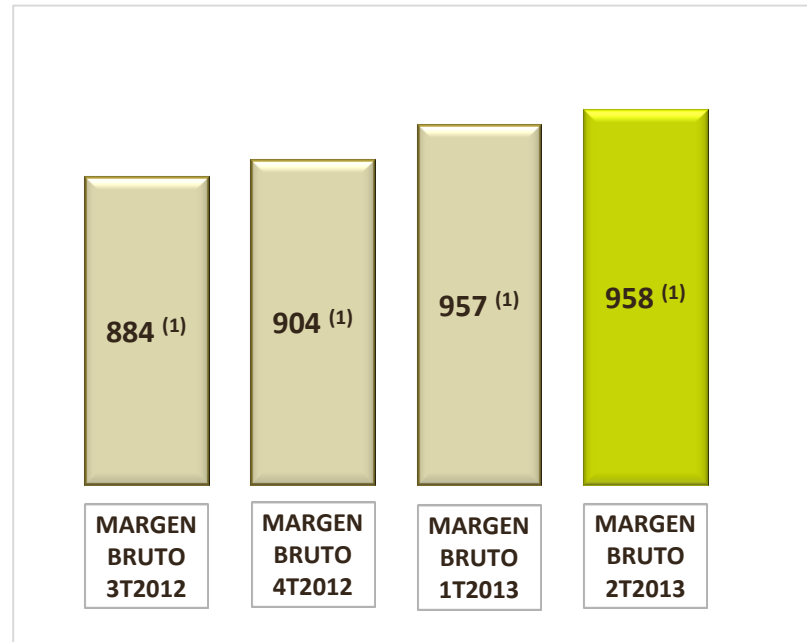
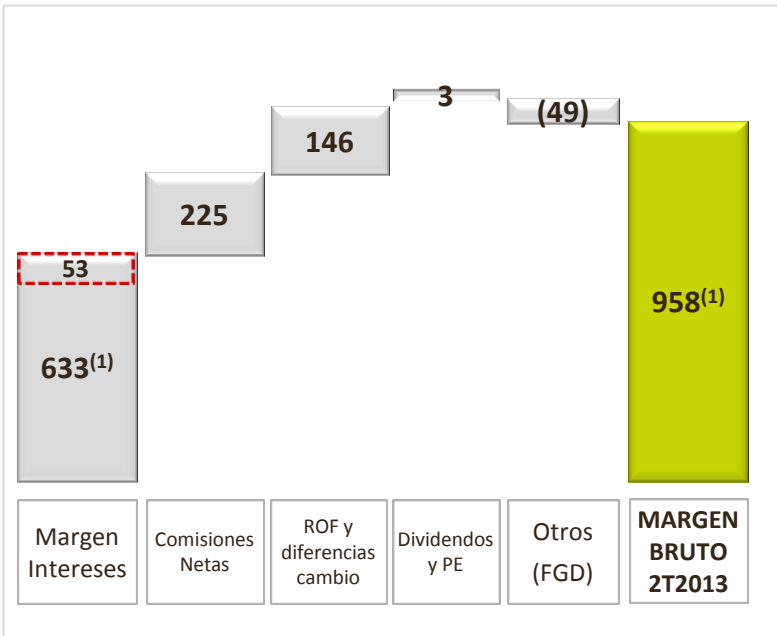
Datos Grupo Bankia. € Mn

# Resultados del 2T 2013

**B**

## Margen Bruto – Bankia

### Composición y evolución del Margen Bruto



<sup>(1)</sup> Magnitudes reales ajustadas por el coste financiero relacionado con el préstamo subordinado de BFA a Bankia que se ha cancelado tras la ampliación de capital en Bankia

**Fortaleza en la generación de margen bruto, creciendo en el negocio bancario tradicional (margen de intereses y comisiones) un 3,7% en el trimestre (+32 millones de euros).**

Datos Grupo Bankia. € Mn

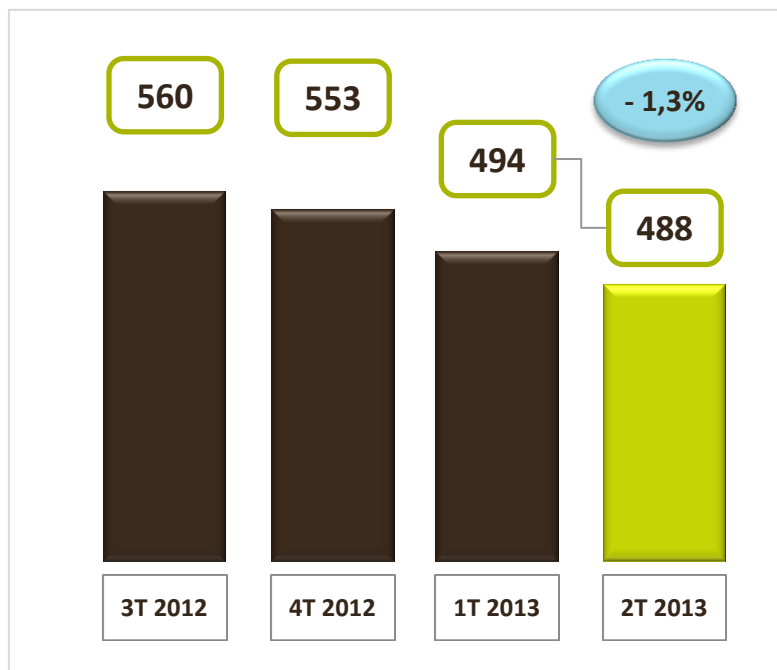
## Resultados del 2T 2013

Bankia

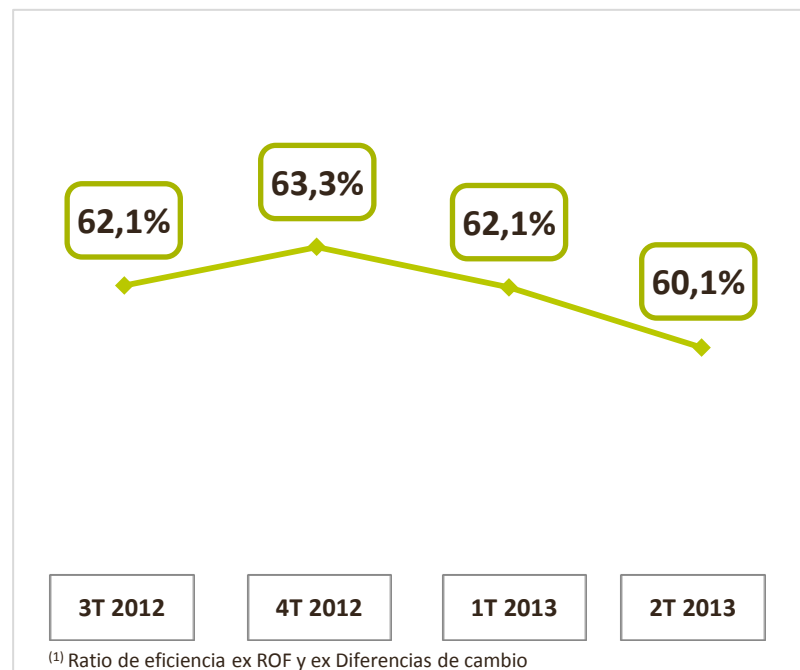


### Gastos de explotación – Bankia

#### Comparativa trimestral gastos de explotación



#### Gastos de explotación/Margen ordinario ex ROF



<sup>(1)</sup> Ratio de eficiencia ex ROF y ex Diferencias de cambio

Continúa el esfuerzo en la reducción de gastos: la ratio de eficiencia recurrente <sup>(1)</sup> sigue mejorando.

Datos Grupo Bankia. € Mn

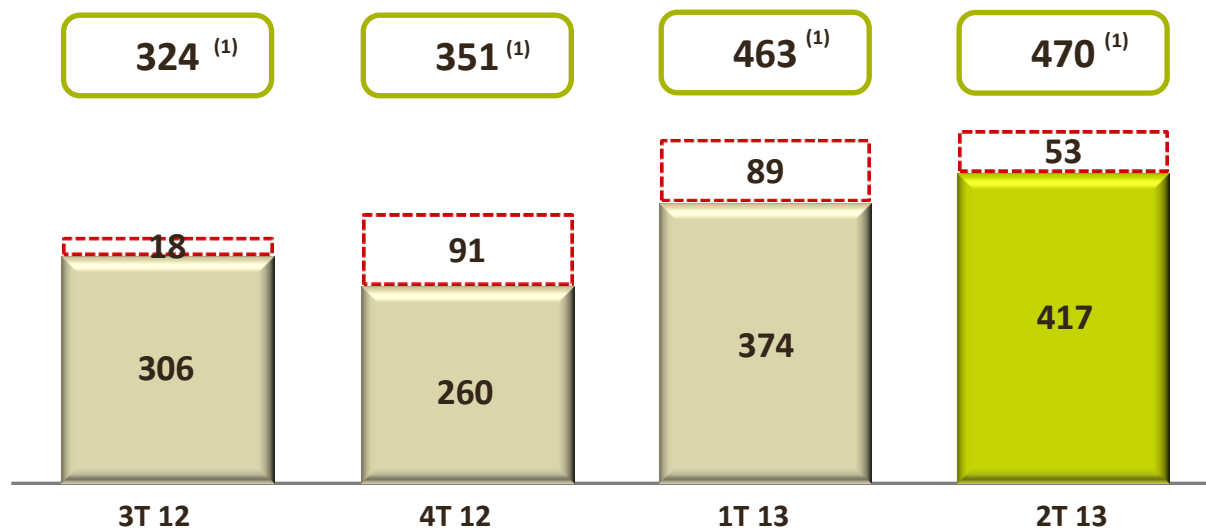
Bankia

## Resultados del 2T 2013

Bankia

D

### Margen antes de provisiones - Bankia



<sup>(1)</sup> Magnitudes reales ajustadas el coste financiero relacionado con el préstamo subordinado de BFA a Bankia que se canceló tras la ampliación de capital en Bankia

**Crecimiento del Margen antes de provisiones por cuarto trimestre consecutivo**

Datos Grupo Bankia. € Mn

Bankia

## Resultados del 2T 2013

Bankia

E

### Beneficio antes de impuestos - Bankia

	1T 2013	2T 2013
<b>Margen antes de provisiones</b>	<b>463 <sup>(1)</sup></b>	<b>470 <sup>(1)</sup></b>
<b>Dotaciones a provisiones</b>	<b>(272)</b>	<b>(585)</b>
Dotaciones recurrentes		(301)
Dotaciones no recurrentes		(284)
<b>Plusvalías por ventas y otros</b>		<b>296</b>
<b>Rdo. operaciones interrumpidas recurrente</b>		<b>32 <sup>(2)</sup></b>
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>191</b>	<b>213</b>

Coste de riesgo del crédito recurrente en 1S de ≈73 p.b.

Generación de resultados extraordinarios...

... destinadas a cubrir de forma prudente nuestra cartera

<sup>(1)</sup> Incluye 89 millones en el 1T y 53 millones en el 2T margen de intereses por el impacto del préstamo subordinado

<sup>(2)</sup> Incluye el beneficio recurrente de Aseval

**Beneficio antes de impuestos superior a 200 millones de euros en el trimestre**

Datos Grupo Bankia. € Mn



## Índice


1. Claves 2T 2013
2. Resultados del 2T 2013
- 3. Calidad de los activos y gestión del riesgo**
4. Liquidez y solvencia
5. Conclusiones

## Calidad de los activos y gestión del riesgo

Bankia

### Calidad crediticia

#### Crédito y tasas de cobertura sobre carteras de crédito

Carteras	Dic 2012			Jun 2013	
	Saldo bruto	Provisiones sobre crédito bruto (%)		Saldo bruto	Provisiones sobre crédito bruto (%)
Promotor	4,8	44,8%		4,7	51,6%
Empresas	43,0	14,8%		41,0	14,9%
Particulares	87,6	3,3%		85,7	3,5%
<b>Total cartera crediticia</b>	<b>145,8</b>	<b>8,0%</b>		<b>137,7</b>	<b>8,4%</b>
<b>Total cartera sin promotor</b>	<b>141,0</b>	<b>6,7%</b>		<b>133,0</b>	<b>6,9%</b>

Continúa la mejora en las tasas de cobertura sobre carteras tras las dotaciones efectuadas

Datos Grupo Bankia. € Bn

## Calidad de los activos y gestión del riesgo

Bankia

### Calidad crediticia

#### Morosidad y cobertura

	Dic 2012	Jun 2013
Riesgos totales brutos (€Bn)	152,5	144,5
Activos dudosos (€Bn)	19,8	19,3
Tasa de morosidad	13,0%	13,4%
Cobertura morosidad	61,8%	63,0%

#### Reducción de saldos dudosos (€Bn)

Saldos dudosos Dic 2012	19,8
+ Entradas Brutas	+ 1,8
- Recuperaciones	- 2,1
Entradas netas	- 0,3
- Fallidos	-0,2
Saldos dudosos Jun 2013	19,3

**Mejora del ratio de cobertura de la morosidad hasta el 63% y reducción de los saldos de dudosos en balance en €0,5 bn**

Datos Grupo Bankia. € Bn

## Calidad de los activos y gestión del riesgo

Bankia

### Calidad crediticia

#### Estructura de refinanciaciones – Jun 2013

Categoría	Saldo bruto	% s/ saldo refinanciado	Prov.	% Cob.
Total cartera crédito bruta	137,7			
Total saldos refinanciados	22,1		5,4	24,4%
Dudoso	9,8	44,2%	4,5	46,4%
Subestandar	3,6	16,3%	0,9	23,4%
Normal	8,7	39,5%		

Del total de operaciones refinanciadas tan sólo un 8% corresponden a promotor.  
Aproximadamente el 87% del saldo refinanciado en situación normal corresponde a riesgo de particulares.

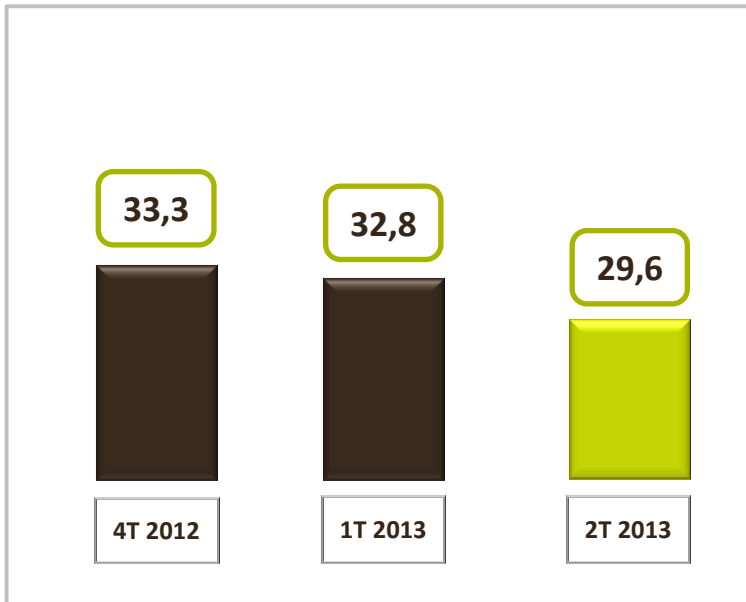
Datos Grupo Bankia. € Bn

## Índice

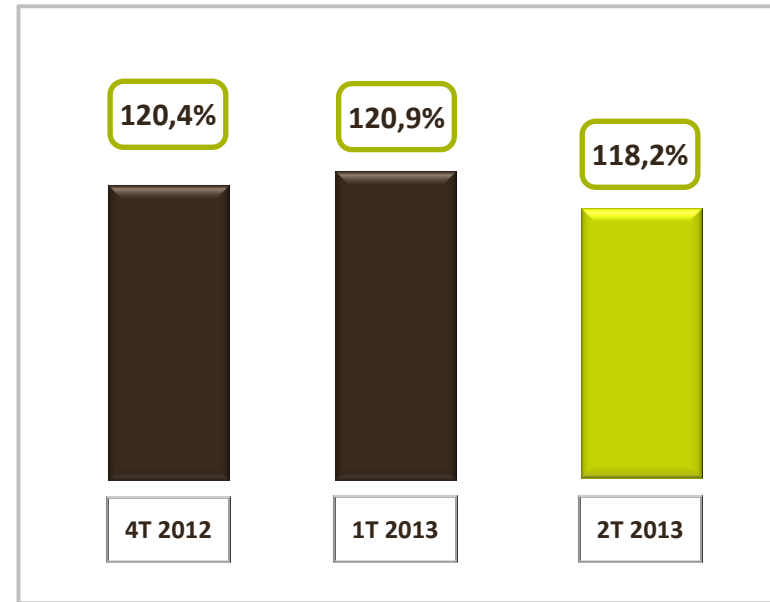
1. Claves 2T 2013
2. Resultados del 2T 2013
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
- 4. Liquidez y solvencia**
5. Conclusiones

## Principales indicadores de liquidez - Bankia

### GAP Comercial



### LtD Ratio



Datos Grupo Bankia. € Bn

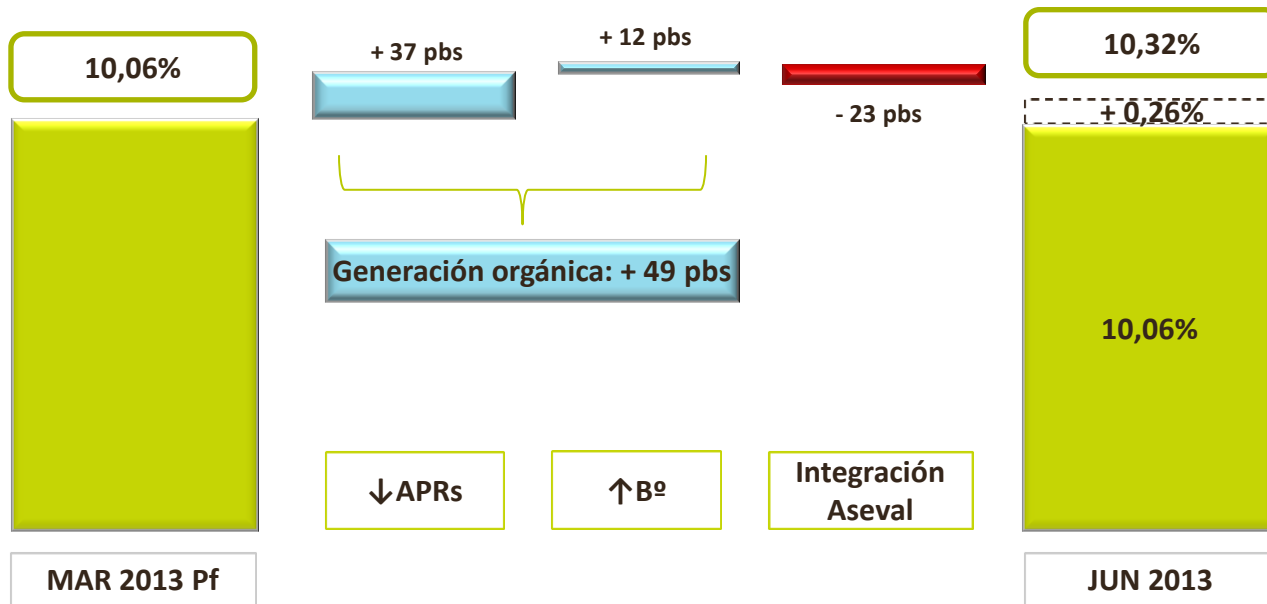
### Evolución positiva de los principales indicadores de liquidez

GAP comercial: Crédito neto – crédito de mediación – pagarés minoristas – depósitos estrictos de clientes

LTD ratio: (Crédito neto / (pagarés minoristas + depósitos estrictos de clientes + depósitos ICO/BEI + cédulas singulares))

## Generación orgánica de capital

### Grupo Bankia – CAPITAL PRINCIPAL



Bankia incrementa en 26 p.b. su Capital Principal hasta un 10,32%

El Grupo BFA mantiene su ratio de solvencia en el 10,0% tras la provisión del arbitraje.

## Índice

1. Claves 2T 2013
2. Resultados del 2T 2013
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
4. Liquidez y solvencia
- 5. Conclusiones**



## Conclusiones

# Avanzamos en el cumplimiento de los objetivos del Plan Estratégico

Una gestión comercial activa permite estabilizar el margen financiero antes de lo previsto

Se mantiene el impulso en el plan de reestructuración acelerado y la consecución de los objetivos de mejora en costes

Gestión reforzada de la morosidad en un entorno de deterioro de la demanda interna. Política prudente de provisiones.

Gestión activa del plan de desinversiones: generación de más de €1.700 millones de liquidez

Modelo de generación orgánica de capital: seguimos aumentando el ratio de solvencia



# Anexo

## Cuenta de Resultados Real y Proforma Bankia 2T

Datos Grupo Bankia. € Mn

	Real	Préstamo Subordinado	ROI <sup>(1)</sup>	Proforma
Margen Financiero	580	+53		633
Margen Bruto	905	+53		958
Beneficio antes de impuestos	47	+53	+113	213
Impuesto de Sociedades	(13)	(16)	(27)	(56)
Resultado por Operaciones interrumpidas	86			
Beneficio después de Impuestos	120	+37 <sup>(2)</sup>		157

(1) Resultado por Operaciones interrumpidas – Aseval- (86 millones de euros netos como ROI y 113 millones de euros brutos como resultado por venta de participadas y otros)

(2) Préstamo subordinado ajustado por el efecto impositivo

## Cuenta de Resultados Real y Proforma Bankia 1S

Datos Grupo Bankia. € Mn	Real	Préstamo Subordinado	ROI <sup>(1)</sup>	Proforma
Margen Financiero	1.092	+142		1.235
Margen Bruto	1.773	+142		1.916
Beneficio antes de impuestos	149	+142	+113	404
Impuesto de Sociedades	(43)	(42)	(27)	(112)
Resultado por Operaciones interrumpidas	86			
Beneficio después de Impuestos	192	+100 <sup>(2)</sup>		292

(1) Resultado por Operaciones interrumpidas – Aseval- (86 millones de euros netos como ROI y 113 millones de euros brutos como resultado por venta de participadas y otros)

(2) Préstamo subordinado ajustado por el efecto impositivo

**Cuenta de Resultados Real y Proforma BFA 2T**

Datos Grupo BFA. € Mn	Real	ROF	Proforma
Margen Financiero	617		617
Margen Bruto	2.280	(1.299)	981
Beneficio antes de impuestos	1.417	(1.299)	118
Beneficio después de Impuestos	1.484	(1.269) <sup>(1)</sup>	215

(1) Ajustado por el efecto impositivo

**Cuenta de Resultados Real y Proforma BFA 1S**

Datos Grupo BFA. € Mn	Real	ROF	Proforma
Margen Financiero	1.204		1.204
Margen Bruto	3.307	(1.299)	2.008
Beneficio antes de impuestos	1.680	(1.299)	381
Beneficio después de Impuestos	1.698	(1.269) <sup>(1)</sup>	428

(1) Ajustado por el efecto impositivo

# **Presentación de resultados**

## **2T 2013**

**25 de Julio de 2013**

# **Bankia**

**EMPECEMOS POR  
LOS PRINCIPIOS**