

Presentación trimestral de resultados

1T 2014

28 de abril de 2014

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

Claves del trimestre



1

ACTIVIDAD COMERCIAL Y SEGUIMIENTO DEL PLAN

DINAMIZACIÓN DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL

IMPORTANTE AVANCE EN EL PLAN DE DESINVERSIONES

RECUPERACIÓN DE LA CONFIANZA DE LOS MERCADOS

2

EVOLUCIÓN FINANCIERA

CONTINÚA LA MEJORA DEL NEGOCIO BANCARIO BÁSICO

MEJORA DEL RATIO DE EFICIENCIA

REDUCCIÓN DE LA TASA DE MORA E INCREMENTO DE LA COBERTURA

SIGNIFICATIVA GENERACIÓN DE LIQUIDEZ Y CAPITAL

Claves del trimestre



1

DINAMIZACIÓN DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL

INCREMENTO CUOTAS CRÉDITO

Nueva producción	Feb 13	Feb 14	
CONSUMO	6,28%	9,61%	+333 pbs
EMPRESAS < 1MM€	3,45%	11,05%	+760 pbs
EMPRESAS > 1MM€	1,62%	11,35%	+973 pbs
	Mar 13	Mar 14	
Financiación ICO	2,30%	11,99%	+969 pbs

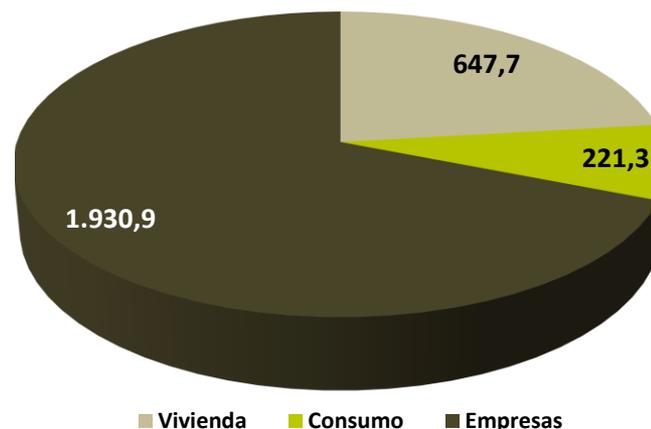
Fuente: BdE

Fuente: ICO

Fuerte incremento en cuotas de mercado de nueva producción en los principales segmentos.

PRODUCCION CRÉDITO 1T 2014

€ Mn



Crédito concedido por importe superior a €2.800 Mn en el 1T 2014, un 26% más que durante el mismo periodo de 2013

Claves del trimestre



1

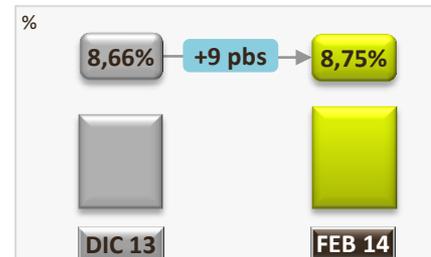
DINAMIZACIÓN DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL

€ Bn

	DIC 13	MAR 14	DIF
RECURSOS DE CLIENTES EN BALANCE	136,7	137,5	+ 0,8
RECURSOS DE CLIENTES FUERA DE BALANCE	20,8	21,7	+ 0,9

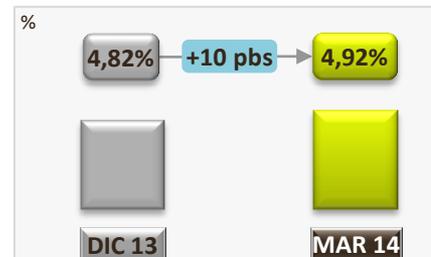
TOTAL RECURSOS DE CLIENTES	157,5	159,2	+ 1,7

Cuota depósitos SPR



Fuente: BdE

Cuota Fondos Inversión



Fuente: BdE

Los recursos totales de clientes crecen en €1,7 bn respecto a cierre del 2013, en un entorno en el que el coste de los depósitos a plazo se reduce 46 pbs respecto al 4T de 2013

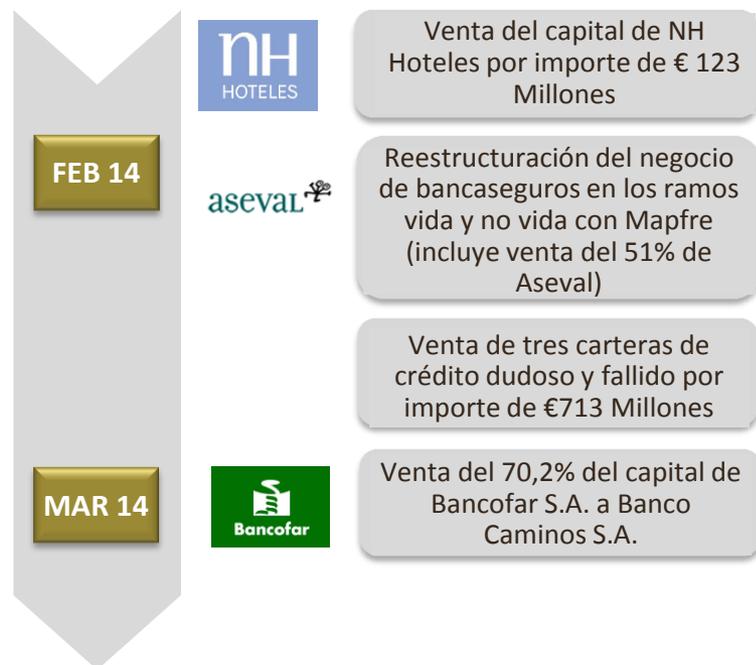
Claves del trimestre



1

IMPORTANTE AVANCE EN EL PLAN DE DESINVERSIONES

PRINCIPALES DESINVERSIONES



Más de 50 desinversiones de participadas desde principios de año

LIQUIDEZ GENERADA GRUPO BANKIA

HASTA DIC 2013	€1.272 Millones
DIC 2013 - HASTA HOY	€197 Millones
PENDIENTES APROBACION REGULATORIA*	€791 Millones
TOTAL	€ 2.260 Millones

* Pendientes de aprobación: CNB, Bancofar y Aseval

Más de €2.200 millones de liquidez generados hasta la fecha

Claves del trimestre



1

RECUPERACIÓN DE LA CONFIANZA DE LOS MERCADOS

EMISIÓN DEUDA SENIOR

Volumen emisión €1.000 millones

Vencimiento 17/01/2019

Spread MS + 235 pbs

Sobresuscripción 3.5x

Ordenes > 250 órdenes

VENTA DEL 7,5% DE BANKIA POR BFA

Nº acciones vendidas 863.799.641

% capital de Bankia 7,50%

Precio venta (€) €1,51

Total importe €1.304 millones

Dto. s/ precio dia anterior 4,4%

Sobresuscripción ≈ 2,0x

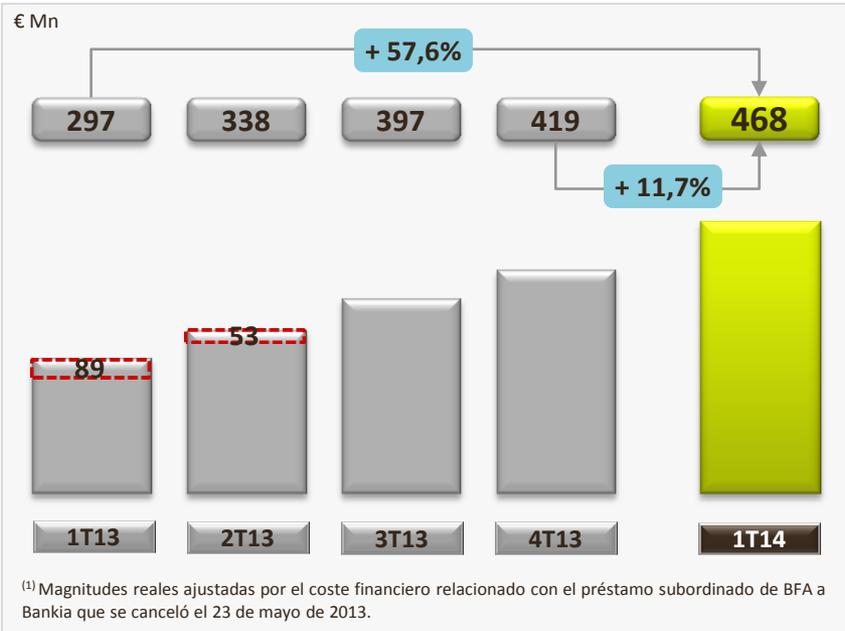
Los mercados financieros confían en el proyecto de Bankia

Claves del trimestre

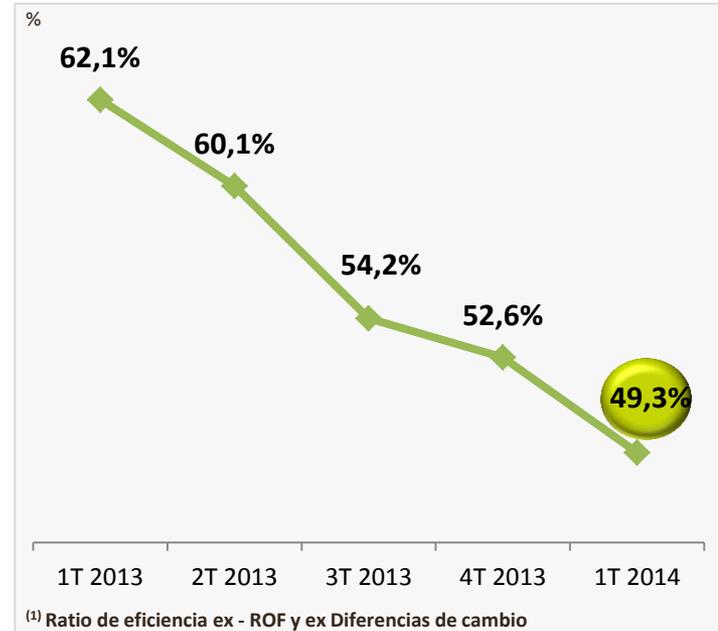


2 INCREMENTO DE LOS RESULTADOS TÍPICAMENTE BANCARIOS Y MEJORA DEL RATIO DE EFICIENCIA

MARGEN ANTES DE PROVISIONES EX ROF



RATIO DE EFICIENCIA ex – ROF (1)



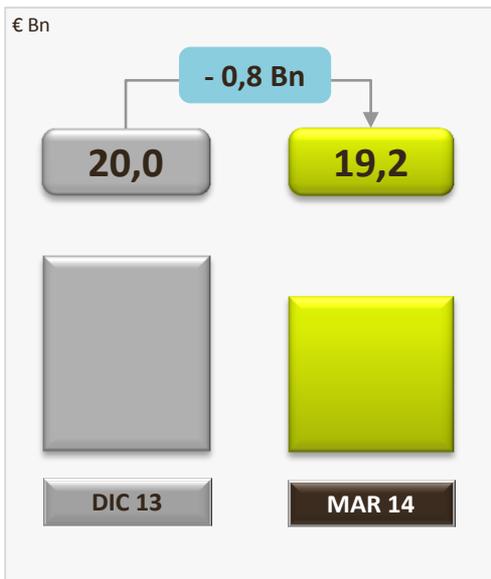
El ratio de eficiencia ex - ROF se sitúa ya en torno al 49%

Claves del trimestre

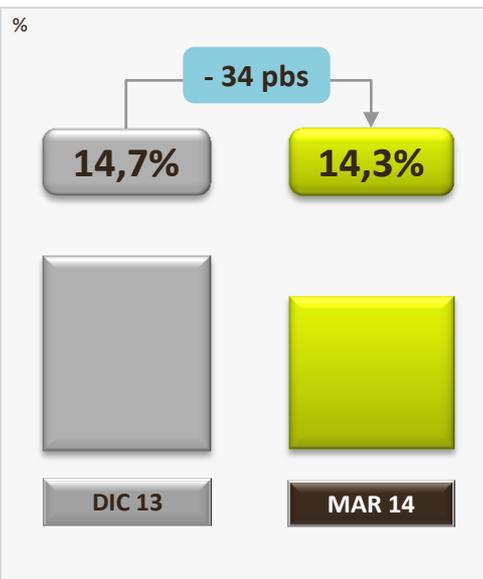


2 REDUCCIÓN DE LA TASA DE MORA E INCREMENTO DE LA COBERTURA

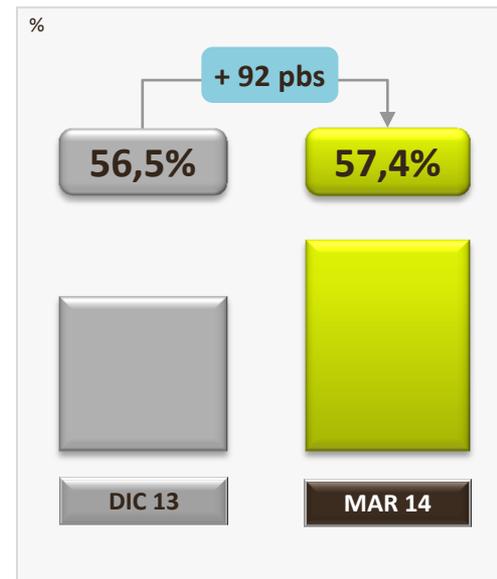
SALDOS DUDOSOS



TASA DE MOROSIDAD



COBERTURA MOROSIDAD



Coste de riesgo acotado de 69 pbs

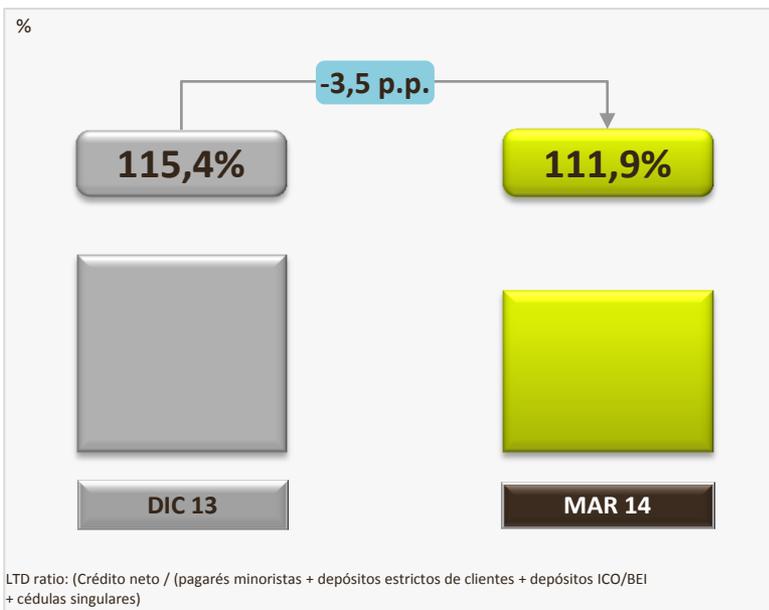
Claves del trimestre



2

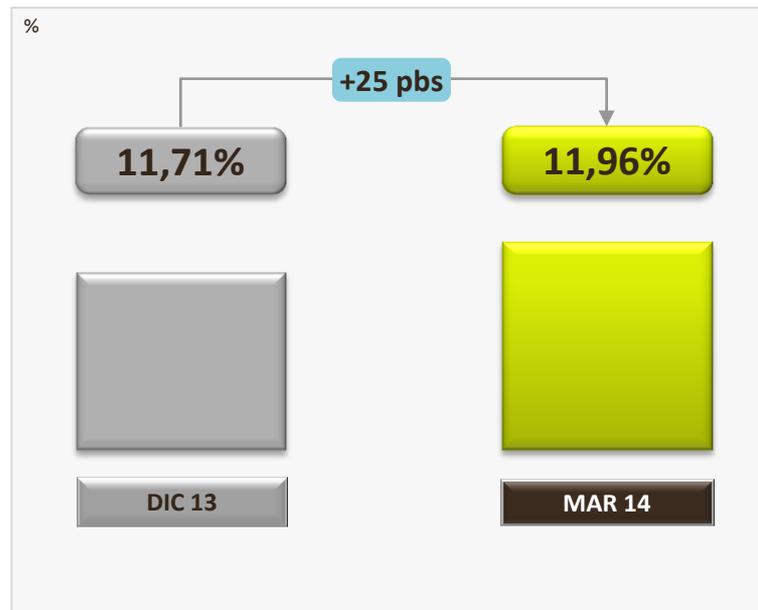
SIGNIFICATIVA GENERACIÓN DE LIQUIDEZ Y CAPITAL

LOAN TO DEPOSITS



Significativa mejora en los ratios de liquidez

RATIO CORE TIER I EBA



Sólida generación de capital

Índice

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

Resultados 1T 2014

Cuenta de resultados Proforma – Grupo Bankia



€ Mn		1T 2013	1T 2014	Dif €	Dif %
A	Margen Intereses	601	698	97	16,1%
	Comisiones	225	231	6	2,7%
B	Margen Bruto	957	930	(27)	(2,8%)
	Margen Bruto ex ROF	791	909	118	14,9%
C	Gastos de Explotación	(494)	(441)	(53)	(10,7%)
D	Margen antes de provisiones	463	489	26	5,6%
	Margen antes de provisiones ex ROF	297	468	171	57,6%
E	Saneamientos y otros	(272)	(221)	(51)	(18,8%)
	Impuestos	(57)	(82)	(25)	43,9%
	Beneficio después de impuestos	134	186	52	38,5%

La cuenta de resultados proforma relativa al 1T 2013 excluye el coste del préstamo subordinado de BFA a Bankia por importe de €89 millones en el 1T 2013, el cual fue cancelado el 23 de mayo de 2013.

Resultados 1T 2014

A Negocio bancario básico: Margen de Intereses

Se consolida la tendencia positiva en el margen de intereses

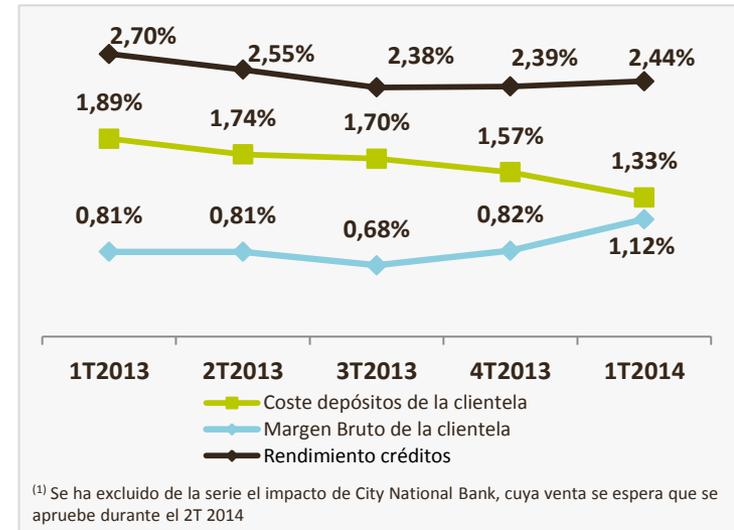
Evolución trimestral del margen de intereses



Crecimiento del 16,1% en el margen de intereses en 1T 2014 vs. 1T 2013

Significativa reducción del coste de los depósitos

Rendimiento crédito vs. coste depósitos ⁽¹⁾



El margen bruto de la clientela alcanza el 1,12% con un incremento de 30 pbs respecto al 4T 2013

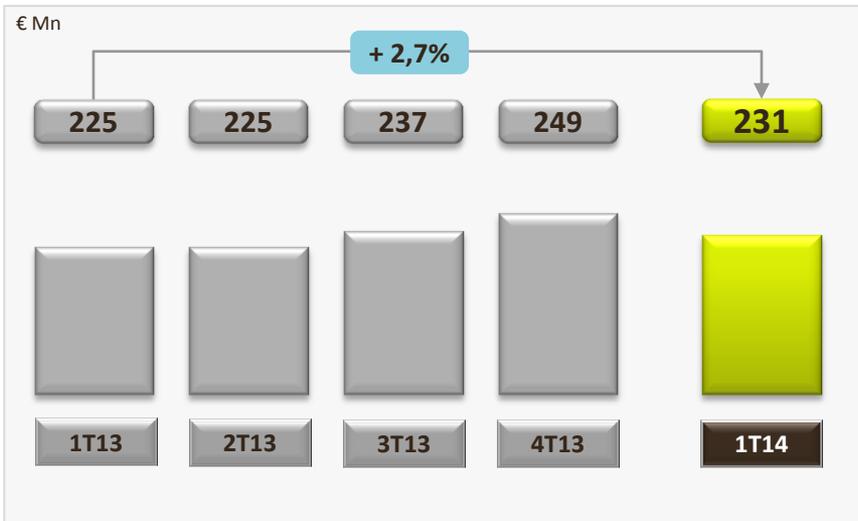


Resultados 1T 2014

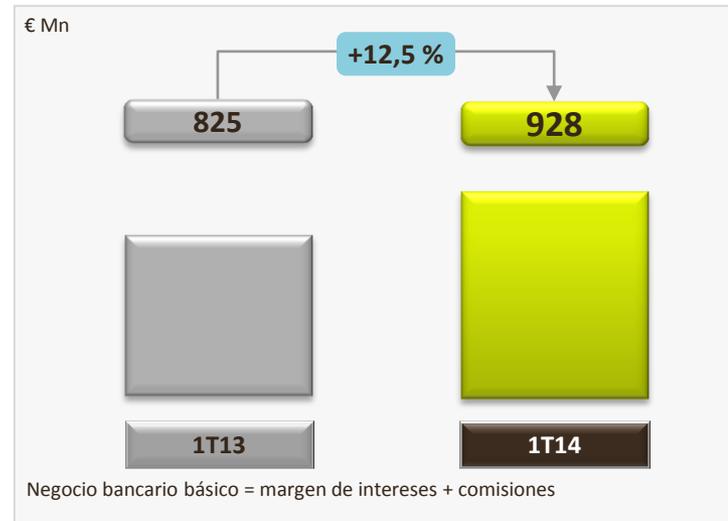
A Negocio bancario básico: Comisiones

Generación de comisiones superior al mismo período del año anterior

Evolución trimestral comisiones



Evolución del negocio bancario básico



Estabilidad en la capacidad de generación de comisiones y continua mejora del negocio bancario básico: +12,5% respecto al 1T 2013

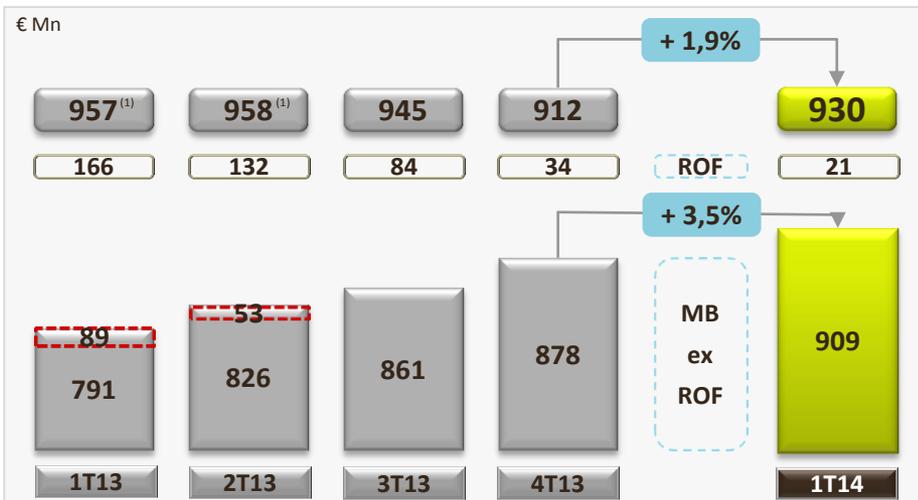


Resultados 1T 2014

B Margen Bruto

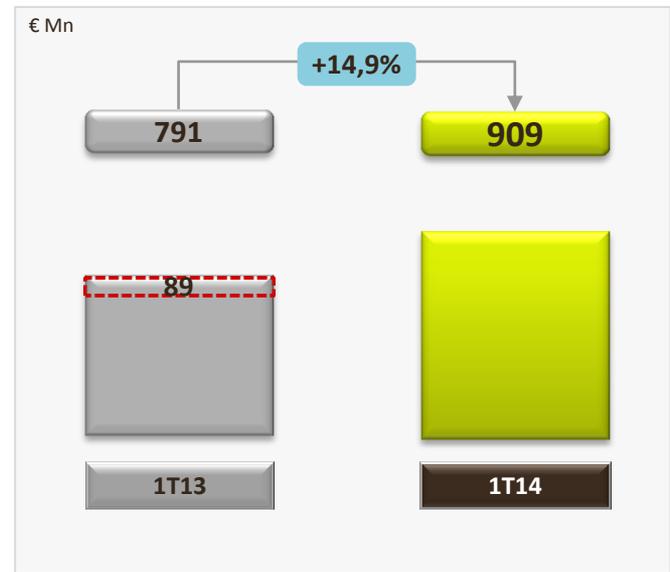
El margen bruto evoluciona positivamente

Evolución trimestral margen bruto



⁽¹⁾ Magnitudes reales ajustadas por el coste financiero relacionado con el préstamo subordinado de BFA a Bankia que se ha canceló el 23 de mayo de 2013. 89 MM en 1T13 y 53 MM en 2T 13

Margen bruto ex - ROF



Continúa la evolución positiva del margen bruto en el primer trimestre de 2014

El margen bruto excluyendo el impacto del ROF avanza un 14,9%

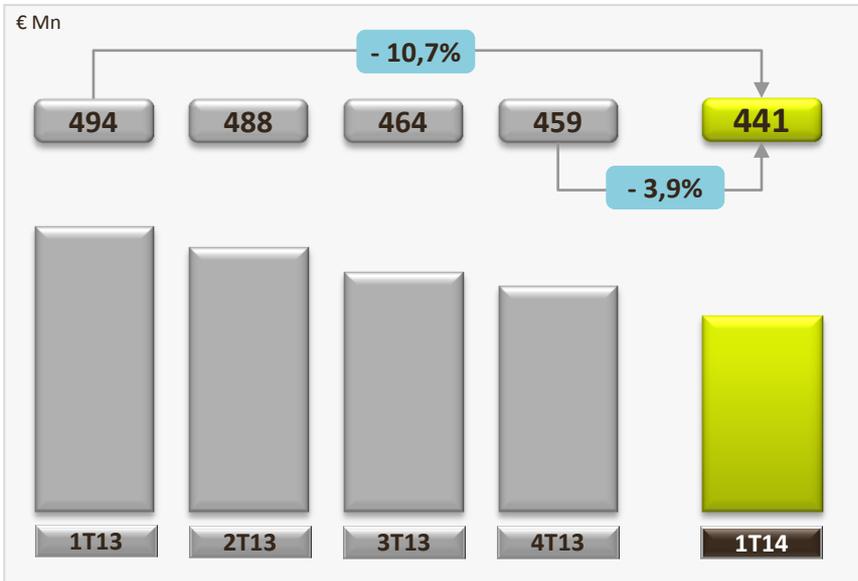


Resultados 1T 2014

C Gastos de explotación

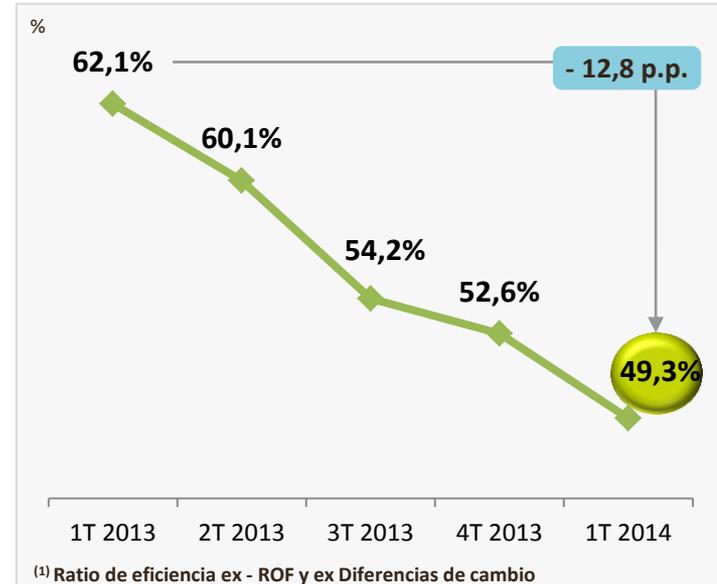
Reducción sostenida de los gastos de explotación

Evolución trimestral gastos de explotación



Capacidad demostrada de reducción continua de los gastos de explotación

Ratio de eficiencia ex - ROF



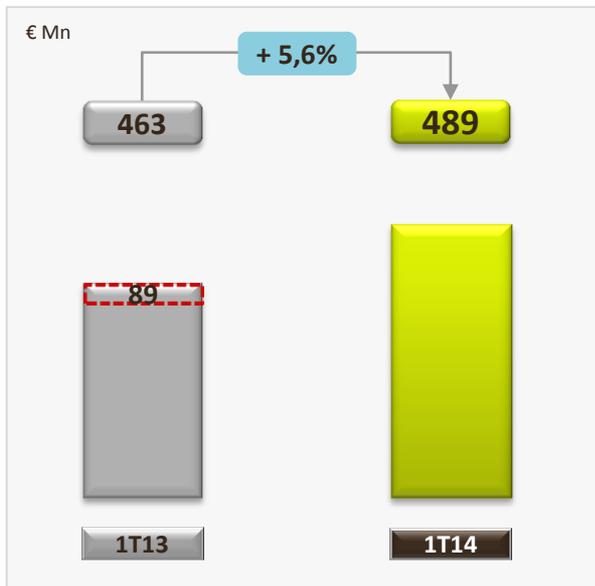
Ratio de eficiencia ex - ROF ya en el 49,3%

Resultados 1T 2014

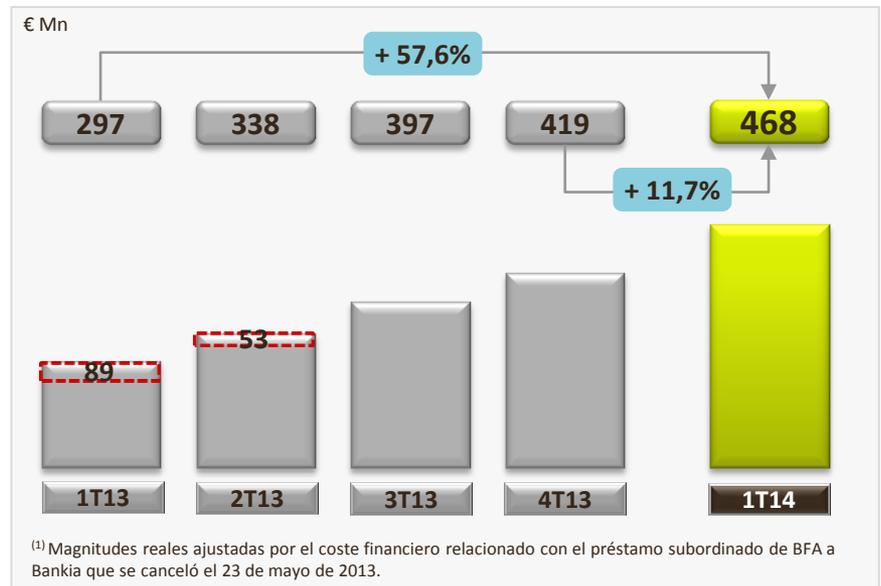
D Margen antes de provisiones

Solidez en la evolución del margen antes de provisiones

Margen antes de provisiones



Margen antes de provisiones ex ROF



⁽¹⁾ Magnitudes reales ajustadas por el coste financiero relacionado con el préstamo subordinado de BFA a Bankia que se canceló el 23 de mayo de 2013.

La buena evolución del negocio bancario básico, unido al descenso continuado de los costes, impulsan el crecimiento del margen antes de provisiones: +58% 1T13 vs 1T14

Resultados 1T 2014



E Beneficio después de impuestos

Capacidad de generación de beneficios en línea con lo estimado en el plan

€ Mn

	1T 2013 ⁽¹⁾	1T 2014
Margen antes de provisiones	463	489
Dotaciones a provisiones	(272)	(303)
Plusvalías por ventas y otros	0	62
Rdo. Op. interrumpidas	0	21
Beneficio después de impuestos	134	186

⁽¹⁾ Magnitudes reales ajustadas por el coste financiero relacionado con el préstamo subordinado de BFA a Bankia que se canceló el 23 de mayo de 2013.

+38,5%

COSTE DEL RIESGO RECURRENTE 1T 2014

69 pbs

El beneficio neto asciende hasta los €186 Millones, un 38,5% mas que en el mismo periodo del año anterior.

Índice

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

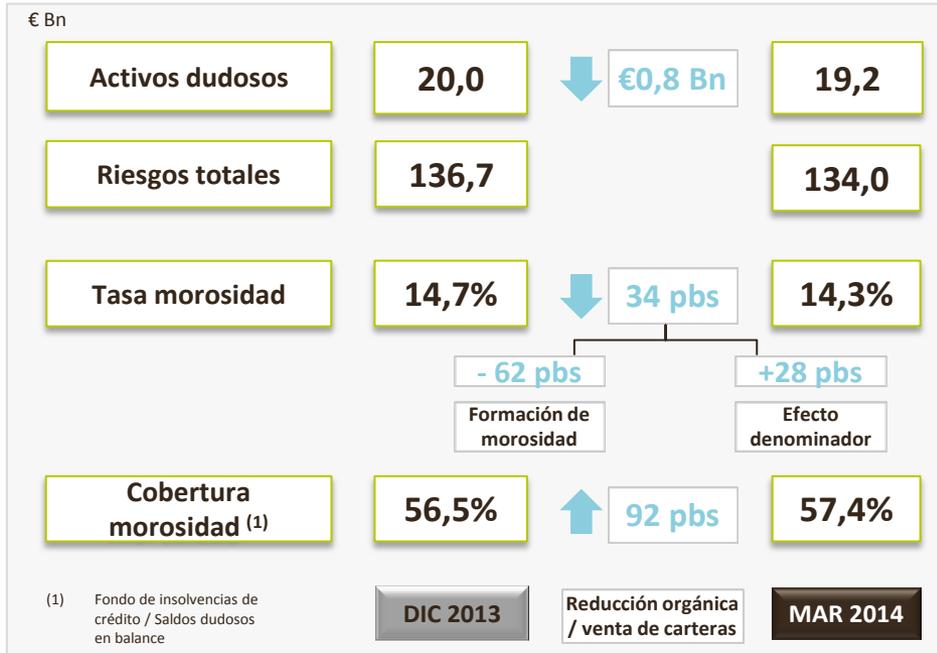


Calidad de los activos y gestión del riesgo

Calidad crediticia

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

Evolución saldos dudosos, morosidad y cobertura



Evolución saldos dudosos



Descenso de los activos dudosos en €0,8 Bn (€0,5 Bn por reducción orgánica y €0,3 Bn por venta de carteras), reducción de la tasa de morosidad en 34 pbs hasta el 14,3% mientras que la tasa de cobertura aumenta en 92 pbs hasta el 57,4%

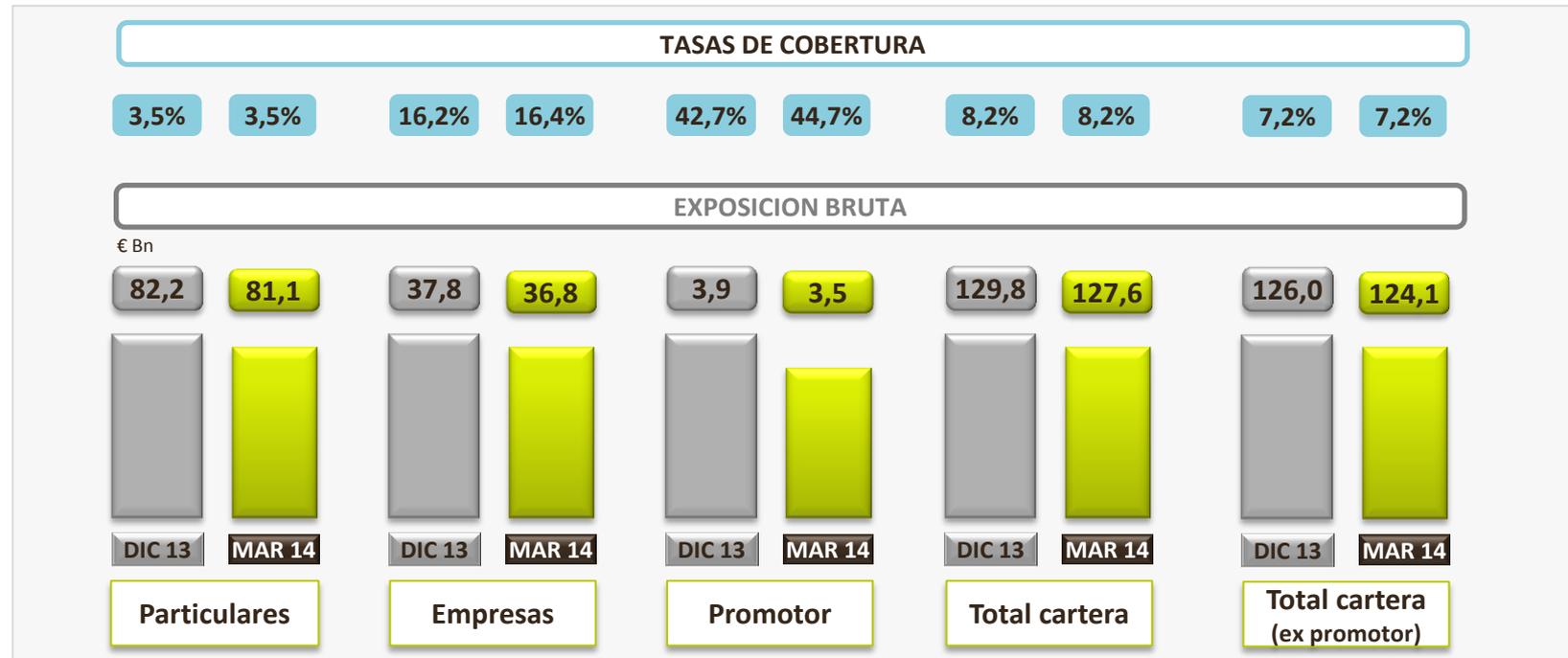


Calidad de los activos y gestión del riesgo

Calidad crediticia

La prudente política de provisiones permite seguir incrementando coberturas

Saldo exposición crediticia y tasas de cobertura



Índice

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

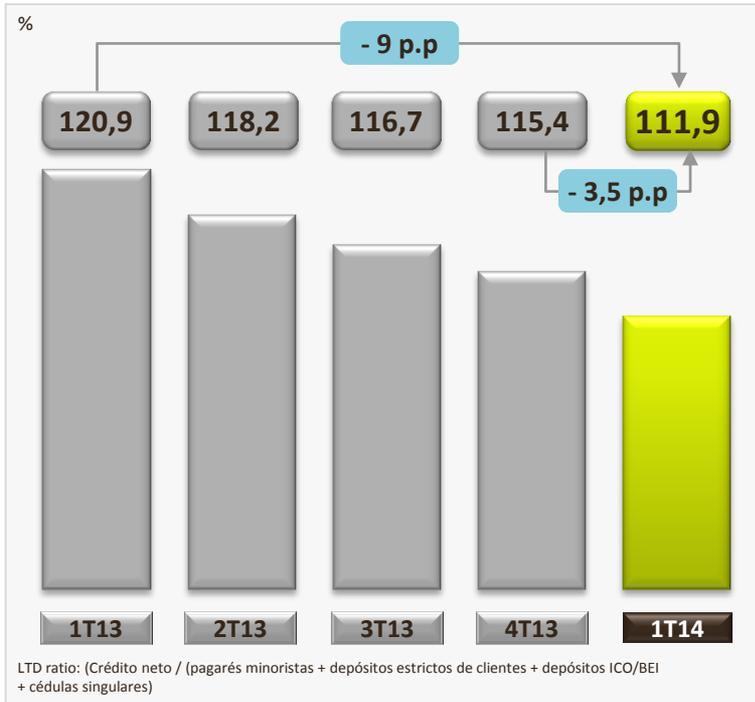


Liquidez y solvencia

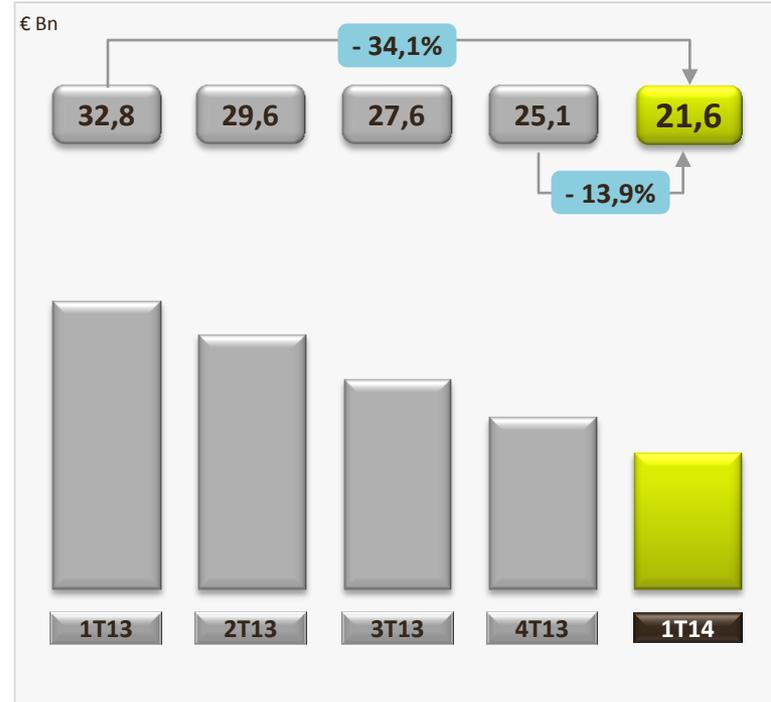
Indicadores de liquidez

Buena evolución de los principales indicadores de liquidez

Evolución LtD ratio (%)



Evolución GAP comercial



El LTD se sitúa en el 111,9%, mientras que el GAP comercial desciende hasta los €21,6 Bn

Datos Grupo Bankia. € Bn

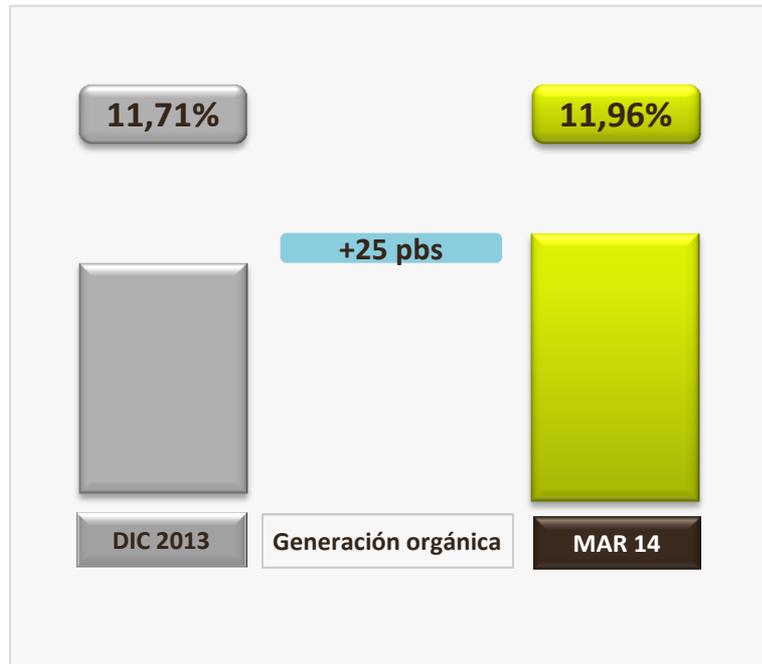


Liquidez y solvencia

Generación orgánica de capital

Fuerte generación de capital en el trimestre

Evolución ratio CET1 - EBA



El ratio de capital Core Tier I EBA se sitúa casi en el 12%

Evolución ratio CET1 Phase in - BIS III



El ratio BIS III fully loaded se eleva hasta el 9,12%

Índice

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

Conclusiones

Continuamos avanzando en el cumplimiento de los objetivos de nuestro Plan Estratégico

Positiva evolución de la captación de recursos una vez culminada la reestructuración de la red

Normalización de Bankia en los mercados financieros: renta fija y renta variable

Nuevo crecimiento de los ingresos típicamente bancarios, continuando la reducción de los costes de explotación

El ratio de eficiencia ya se sitúa por debajo del 50%

Reducción del ratio de morosidad e incremento de la cobertura

Un nuevo trimestre de mejora en el ratio de capital

Bankia

EMPECEMOS POR
LOS PRINCIPIOS

Investor Relations

ir@bankia.com