

# Presentación trimestral de resultados

**2T 2014**

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

## Claves del semestre



1

### DINAMIZACIÓN DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL

+3,8Bn Recursos Clientes  
+ 26,8% Formalizaciones de crédito

3

### MEJORA DE LA RENTABILIDAD

BDI Bankia: 431Mn  
BDI BFA: 827Mn

2

### FORTALEZA DEL BALANCE

Saldos dudosos: -1,4Bn  
Generación CET 1: +113pbs

4

### CONFIANZA DE LOS MERCADOS

Emisiones: 3,3Bn

# Claves del semestre



1

## DINAMIZACIÓN DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL

### EVOLUCIÓN TRIMESTRAL RECURSOS ESTRICTOS DE CLIENTES

€ Bn



El total de recursos estrictos de clientes aumenta un 3,9% respecto a cierre de Junio 2013

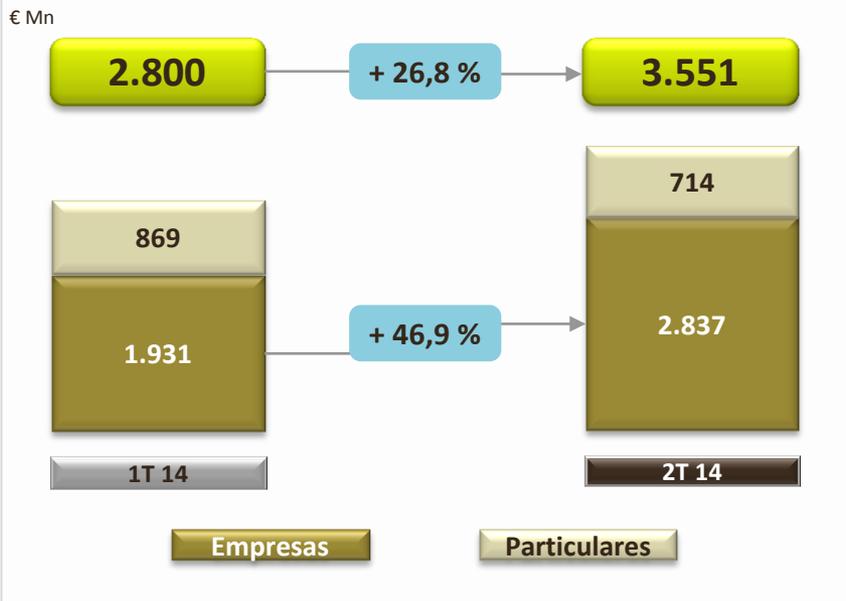
# Claves del semestre



1

## DINAMIZACION DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL

### FORMALIZACIONES DE CRÉDITO



El crédito concedido crece en un 26,8% respecto al trimestre anterior. En empresas, las nuevas formalizaciones aumentan un 46,9%

### CUOTAS CRÉDITO – NUEVA PRODUCCIÓN



Importante crecimiento en cuotas de mercado

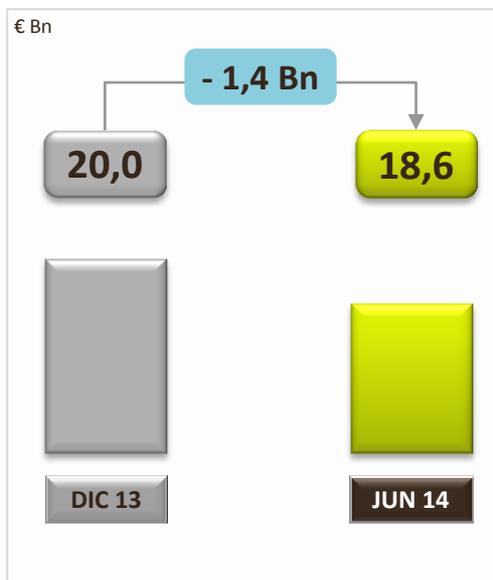
## Claves del semestre



2

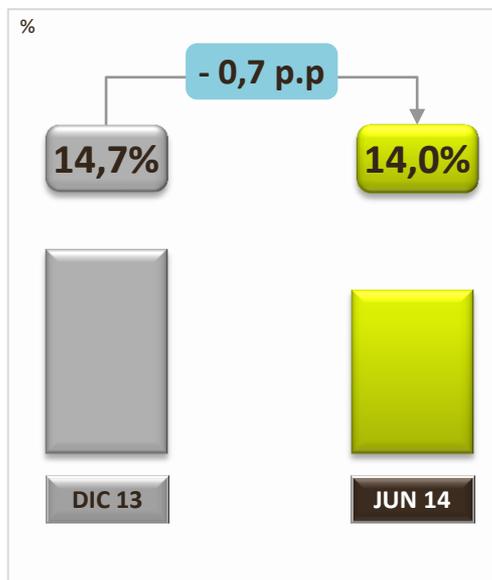
### LOS SALDOS DUDOSOS DISMINUYEN Y AUMENTA LA COBERTURA

#### SALDOS DUDOSOS



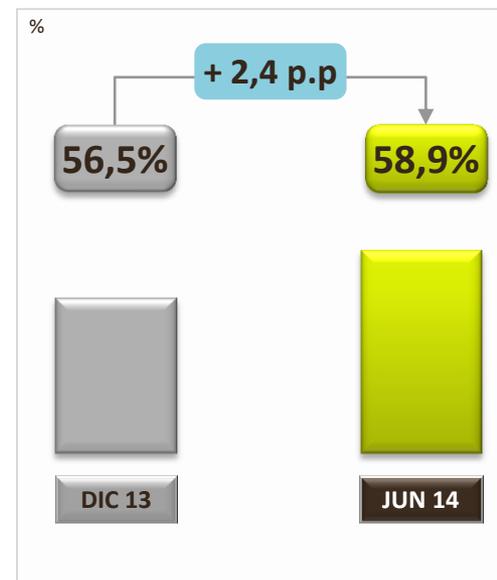
Reducción de €1,4bn de saldos dudosos en lo que va de año

#### TASA DE MOROSIDAD



La tasa de morosidad retrocede hasta el 14,0%

#### COBERTURA MOROSIDAD



La cobertura se sitúa casi en el 59%

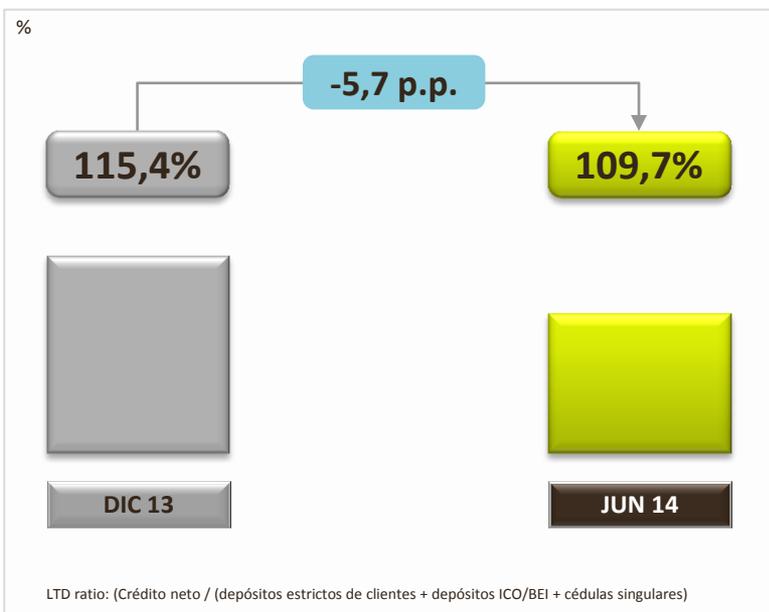
## Claves del semestre



2

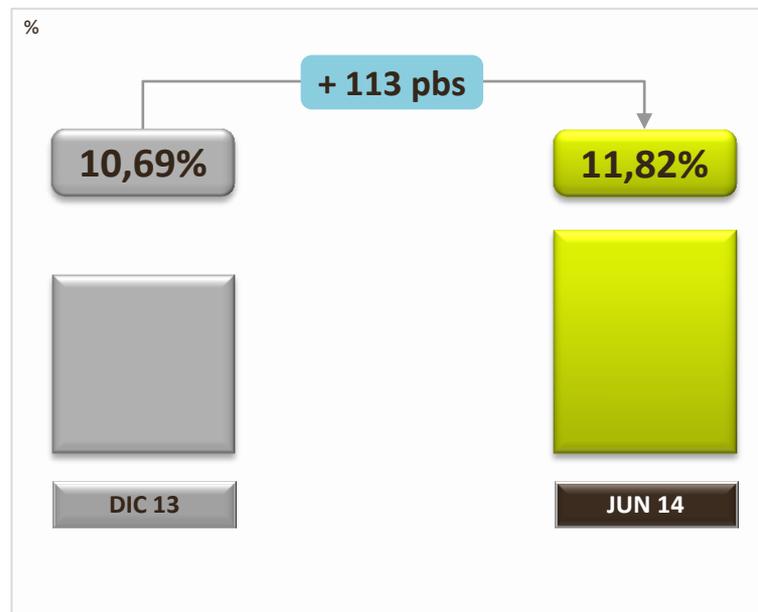
### SIGNIFICATIVA GENERACIÓN DE LIQUIDEZ Y CAPITAL

#### LOAN TO DEPOSITS



El LTD ratio se sitúa por debajo del 110%

#### CET 1 BIS III - PHASE - IN



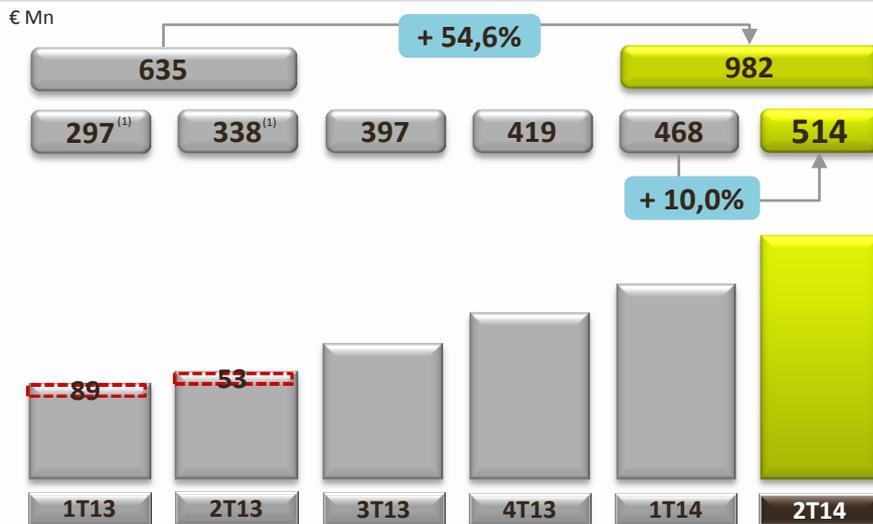
113 pbs de generación de capital en el semestre

# Claves del semestre



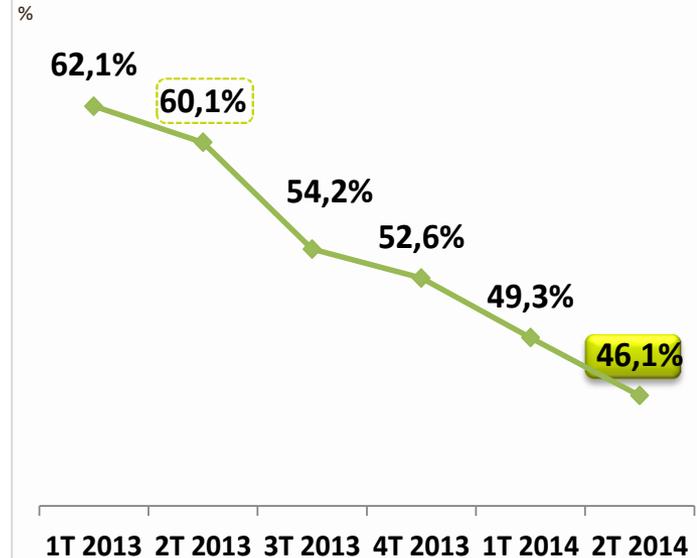
## 3 INCREMENTO DE LOS RESULTADOS RECURRENTE Y NUEVA MEJORA DEL RATIO DE EFICIENCIA

### MARGEN ANTES DE PROVISIONES EX ROF



(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.

### RATIO DE EFICIENCIA ex – ROF <sup>(1)</sup>



(1) Ratio de eficiencia ex - ROF y Diferencias de cambio

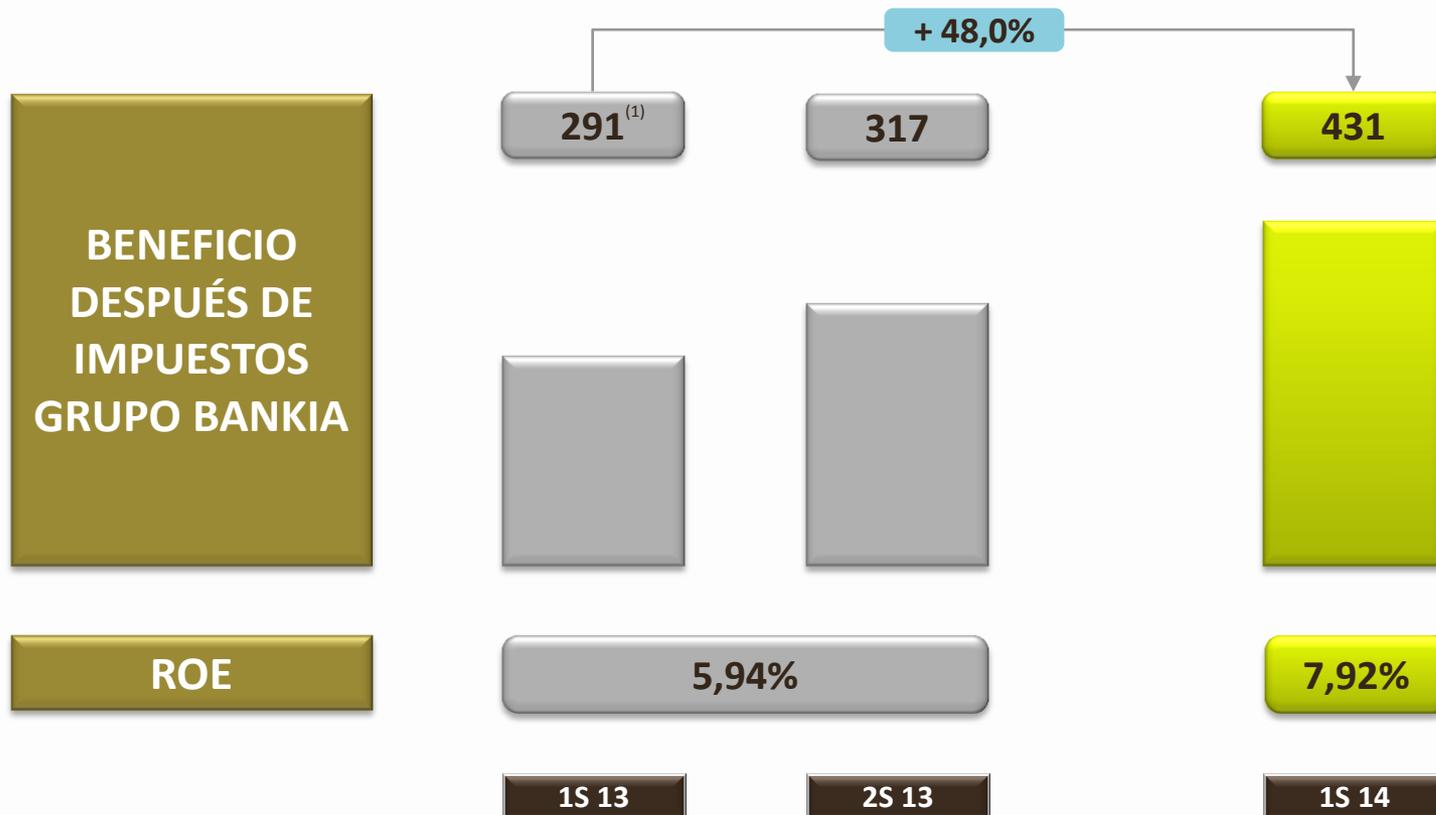
**Ratio de eficiencia ex ROF en el 46% (43,4% incluyendo el ROF)**

## Claves del semestre



3

...QUE SE TRADUCE EN UNA MEJORA CONSTANTE DE LA RENTABILIDAD



(1) Magnitudes reales excluyendo el coste del préstamo subordinado de BFA a Bankia por importe de €142 millones en el semestre, el cual fue cancelado el 23 de mayo de 2013, por lo que los beneficios publicados en ese periodo fueron €192 millones.

## CONFIANZA DE LOS MERCADOS

### DEUDA SENIOR

Volumen	€1.000 MM
Vencimiento	17/01/2019
Spread	MS + 235 pbs
Sobresuscr.	3,5x
# Órdenes	> 250 órdenes

### VENTA 7,5% DE BANKIA

Importe Total	€1.304 MM
Precio Venta (€)	€1,51
% capital Bankia	7,50%
Sobresuscripción	≈ 2,0x

### SUBORDINADA

Volumen	€1.000 MM
Vencimiento	22/05/2024
Spread	MS + 316,6 pbs
Sobresuscr.	3,5x
# Órdenes	> 270 órdenes

**Durante el 1S 2014 se ha apelado a los mercados mayoristas por más de €3,3Bn:  
Emisión deuda senior (€1Bn), venta 7,5% Bankia (€1,3Bn) y emisión deuda subordinada (€1Bn)**

# Índice

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

# Resultados 2T 2014

## Cuenta de resultados Proforma – Grupo Bankia



€ Mn		2T 2013	2T 2014	Dif %	1S 2013	1S 2014	Dif %
A	Margen Intereses	633	730	15,3%	1.234	1.427	15,7%
	Comisiones	225	237	5,5%	449	468	4,1%
B	Margen Bruto	958	1.002	4,6%	1.915	1.932	0,9%
	Margen Bruto ex ROF	826	949	14,9%	1.617	1.858	14,9%
C	Gastos de Explotación	(488)	(435)	(10,9%)	(982)	(876)	(10,8%)
D	Margen antes de provisiones	470	567	20,7%	933	1.056	13,2%
	Margen antes de prov. ex ROF	338	514	52,1%	635	982	54,6%
E	Saneamientos y otros	(257)	(241)	(6,2%)	(529)	(462)	(12,7%)
	Impuestos	(56)	(81)	44,6%	(113)	(163)	44,2%
	<b>Bº después de impuestos</b>	<b>157</b>	<b>245</b>	<b>56,1%</b>	<b>291</b>	<b>431</b>	<b>48,0%</b>

La cuenta de resultados proforma relativa al 1S 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.

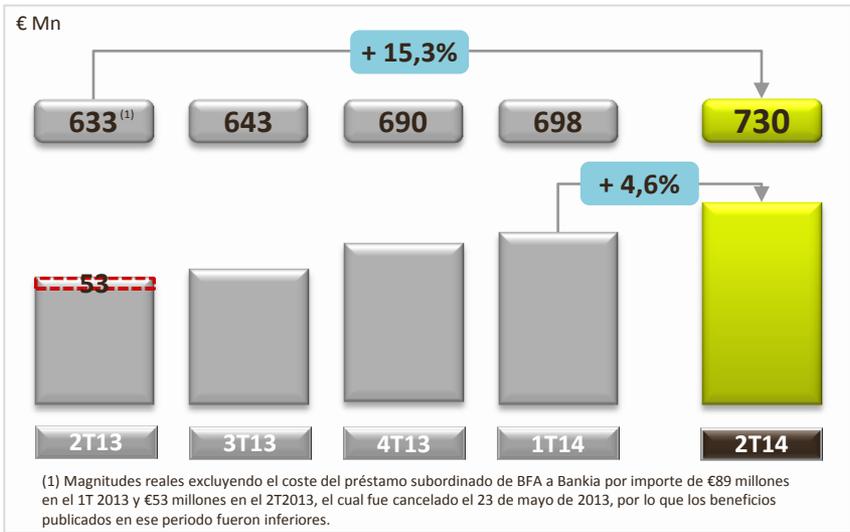


# Resultados 2T 2014

## A Negocio bancario básico: Margen de Intereses

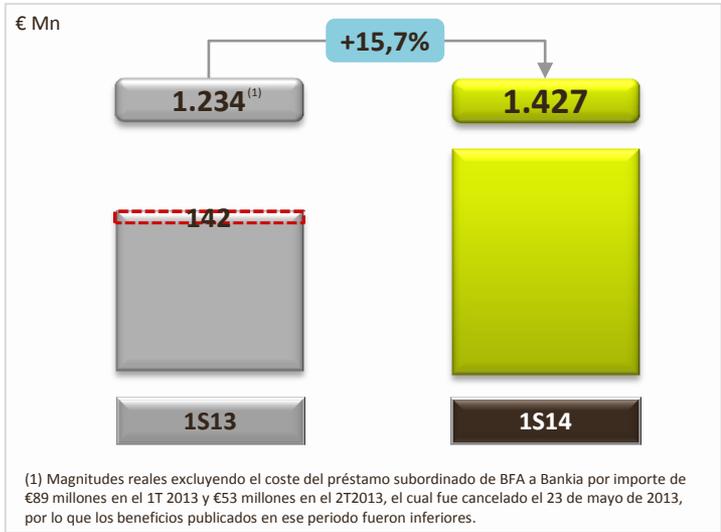
Se consolida la tendencia positiva en el margen de intereses

### Evolución trimestral del margen de intereses



**Continúa la tendencia alcista en el margen de intereses iniciada en el 2T 2013: +4,6% en el trimestre**

### Evolución semestral margen de intereses



**En términos semestrales, el margen de intereses avanza un 15,7%**

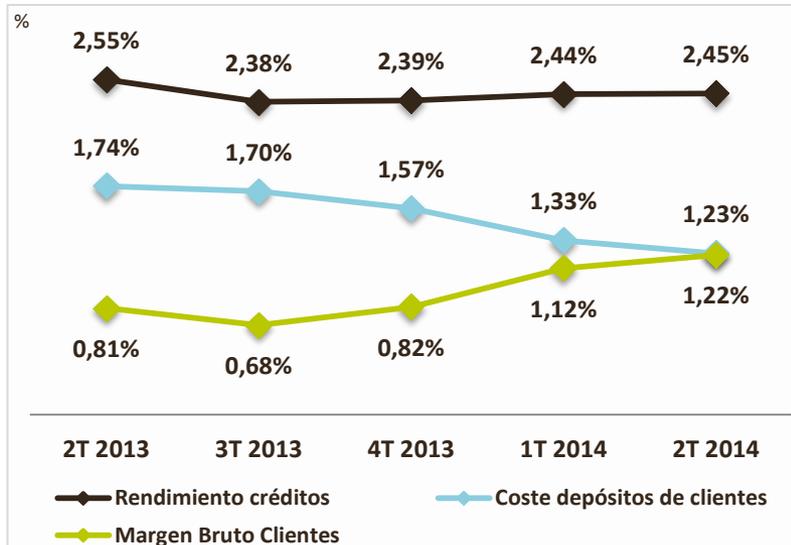


## Resultados 2T 2014

### A Negocio bancario básico: Margen de Intereses

El impulso del margen de intereses se apoya en la mejora de los diferenciales

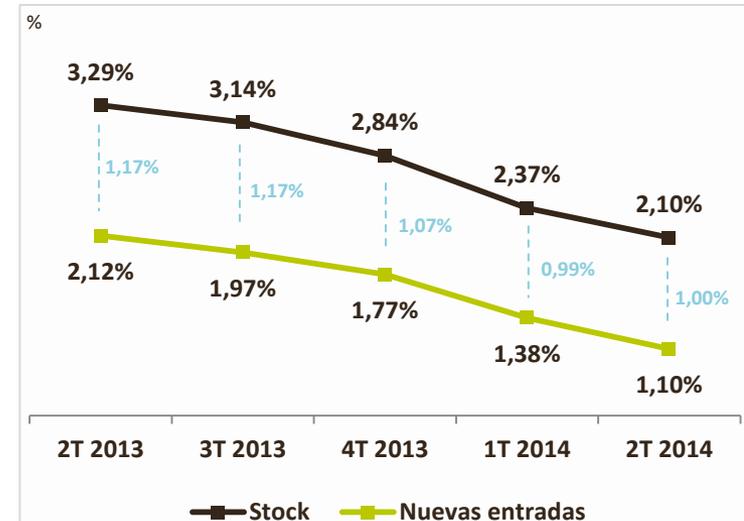
#### Rendimiento crédito vs. coste depósitos (1)



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

**El margen bruto de clientes se incrementa otros 10 pbs en el trimestre**

#### Coste depósitos a plazo – Stock vs. nuevas entradas



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

**El coste de las nuevas entradas de depósitos se sitúa en el 1,10% en el 2T 2014**

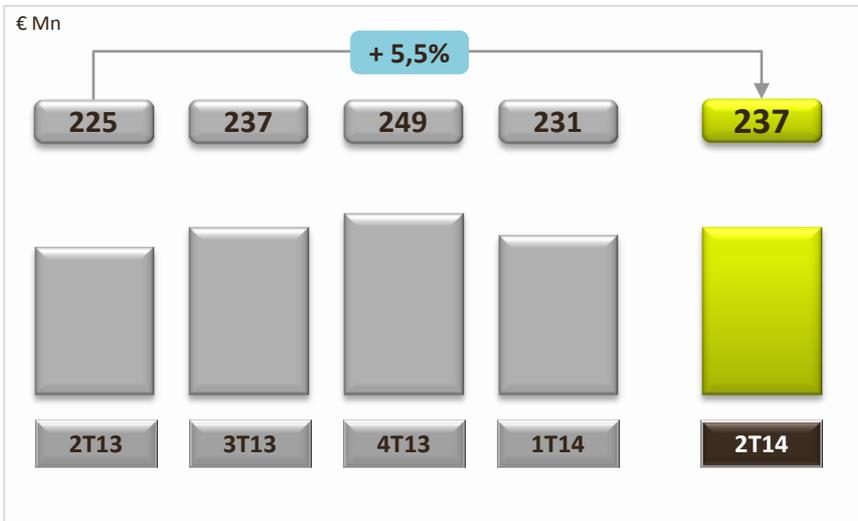
# Resultados 2T 2014



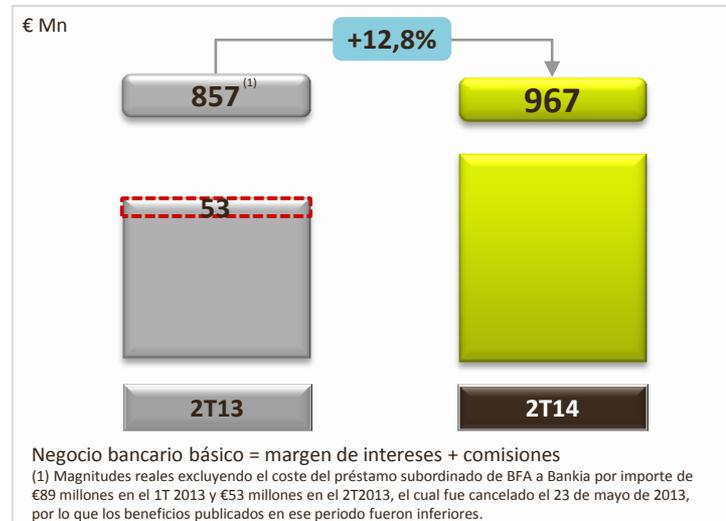
## A Negocio bancario básico: Comisiones

La generación de comisiones se comporta mejor que el año anterior

### Evolución trimestral comisiones



### Evolución del negocio bancario básico



Las comisiones crecen un 5,5% respecto al 2T13, por el aumento de los productos comercializados fuera de balance

El negocio bancario básico aumenta un 12,8% en comparación con el mismo periodo del año anterior

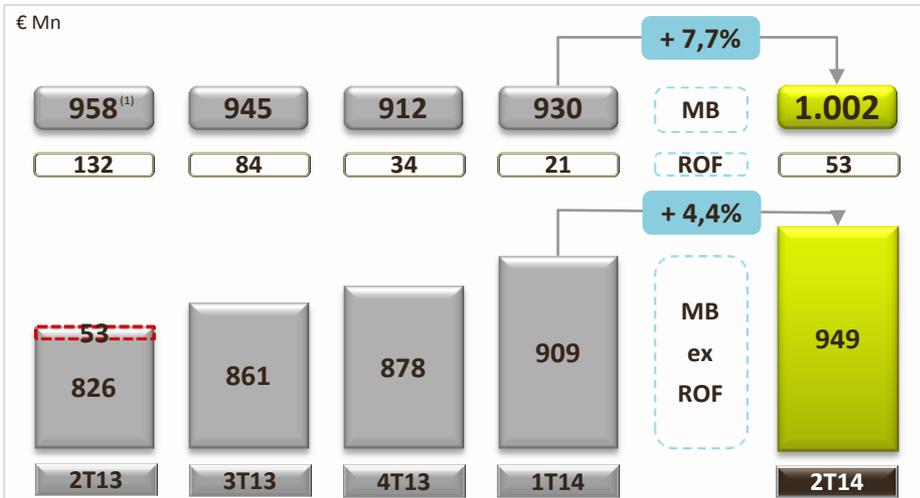


# Resultados 2T 2014

## B Margen Bruto

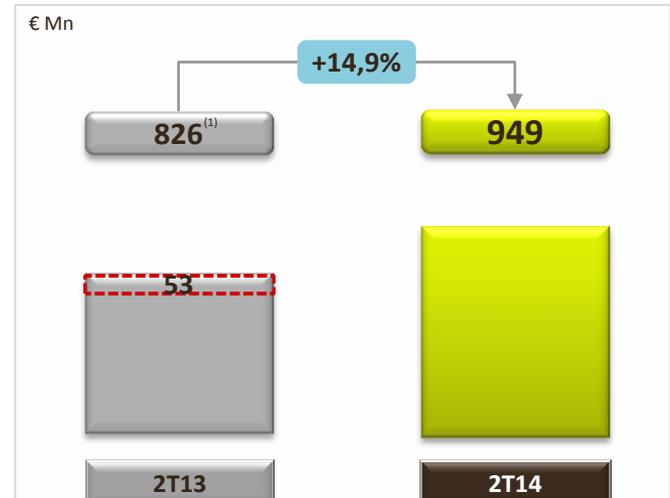
El margen bruto consolida su crecimiento

### Evolución trimestral margen bruto



(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.

### Margen bruto ex - ROF



(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.

**El margen bruto ex ROF avanza un 4,4% respecto al trimestre anterior**

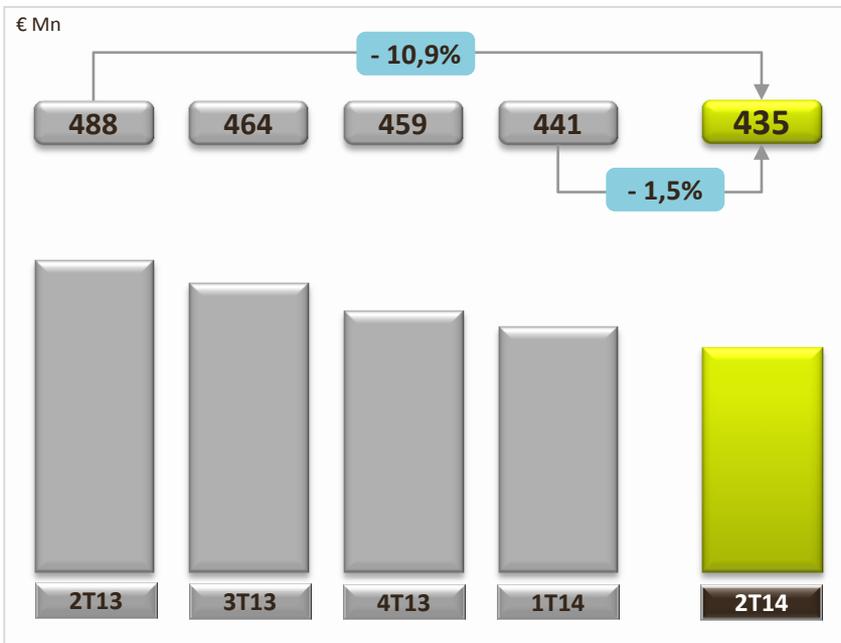
**El margen bruto recurrente excluyendo el ROF, avanza un 14,9% trimestre sobre trimestre y semestre sobre semestre**

# Resultados 2T 2014

## C Gastos de explotación

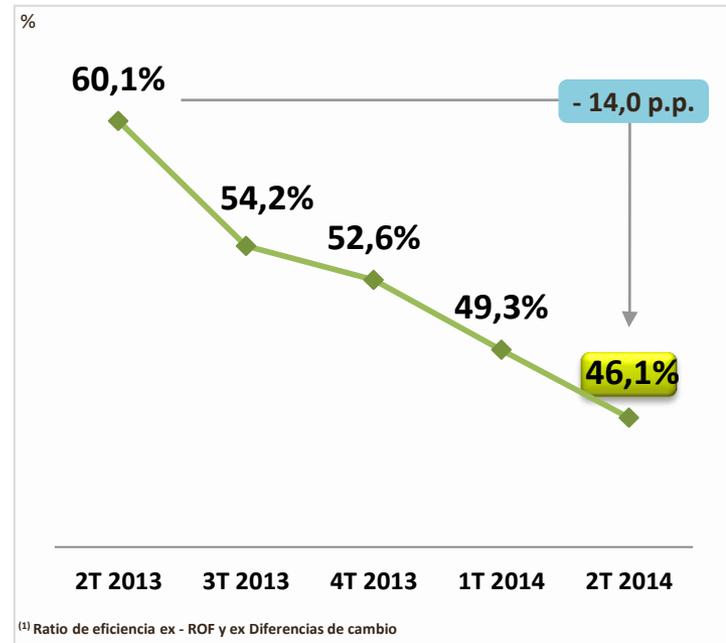
Continuada reducción de gastos

### Evolución trimestral gastos de explotación



**Continuado descenso trimestre a trimestre de los gastos de explotación**

### Ratio de eficiencia ex - ROF



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

**Ratio de eficiencia ex - ROF se reduce 3,2 p.p en el trimestre, hasta el 46,1%**

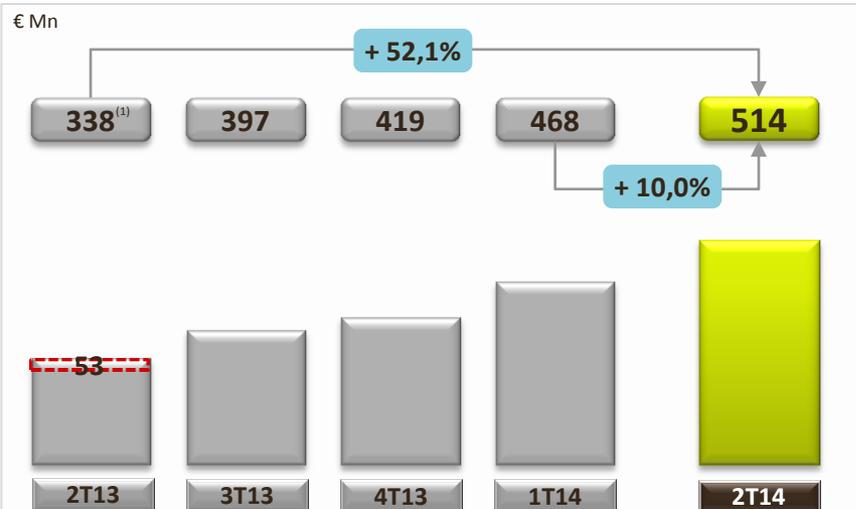


## Resultados 2T 2014

### D Margen antes de provisiones

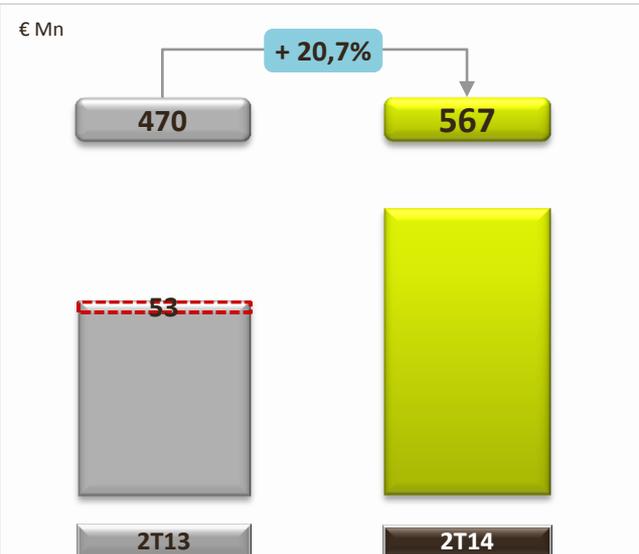
El margen antes de provisiones evoluciona muy positivamente

#### Margen antes de provisiones ex ROF



(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.

#### Margen antes de provisiones



(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.

**El margen antes de provisiones recurrente ex ROF crece un 10,0% respecto al trimestre anterior y un 52,1% vs. 2T 2013.**

# Resultados 2T 2014



## E Beneficio después de impuestos

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

€ Mn

	2T 2013 <sup>(1)</sup>	3T 2013	4T 2013	1T 2014	2T 2014
Margen antes de provisiones	470	481	453	489	567
Dotaciones a provisiones	(585)	(294)	(353)	(303)	(262)
Plusvalías por ventas y otros	296	21	53	62	3
Rdo. Op. Interrumpidas <sup>(2)</sup>	32	21	24	21	17
<b>Beneficio después de impuestos</b>	<b>157</b>	<b>161</b>	<b>156</b>	<b>186</b>	<b>245</b>

+56,1%

(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.

(2) Incluye el beneficio recurrente de Aseval

**COSTE DEL RIESGO RECURRENTE 2T 2014 (CRÉDITO)**

**63 pbs**

**El beneficio neto asciende hasta los €431 Millones en el semestre, un 48,0% mas que en el 1S 2013**

## Índice

1. Claves del semestre
2. Resultados del 2T 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

€ Bn	DIC 2013	MAR 2014	Reducción orgánica	JUN 2014
Activos dudosos	20,0	19,2	↓ €0,6 Bn	18,6
Riesgos totales	136,7	134,0		132,4
Tasa morosidad	14,7%	14,3%	↓ 28 pbs	14,0%
			- 45 pbs Formación de morosidad	+ 17 pbs Efecto denominador
Cobertura morosidad (1)	56,5%	57,4%	↑ 151 pbs	58,9%

(1) Fondo de insolvencias de crédito / Saldos dudosos en balance

### Evolución saldos dudosos

€ Bn	
Saldos dudosos Mar 2014	19,2
+ Entradas Brutas	+ 0,9
- Recuperaciones	- 1,4
Entradas netas	- 0,5
- Fallidos	- 0,1
- Ventas	-
<b>Saldos dudosos Jun 2014</b>	<b>18,6</b>

La tasa de morosidad se reduce hasta el 14,0% mientras que los saldos de activos dudosos disminuyen €1,4 bn en el semestre

La cobertura de la morosidad aumenta en 2,4 p.p en el semestre

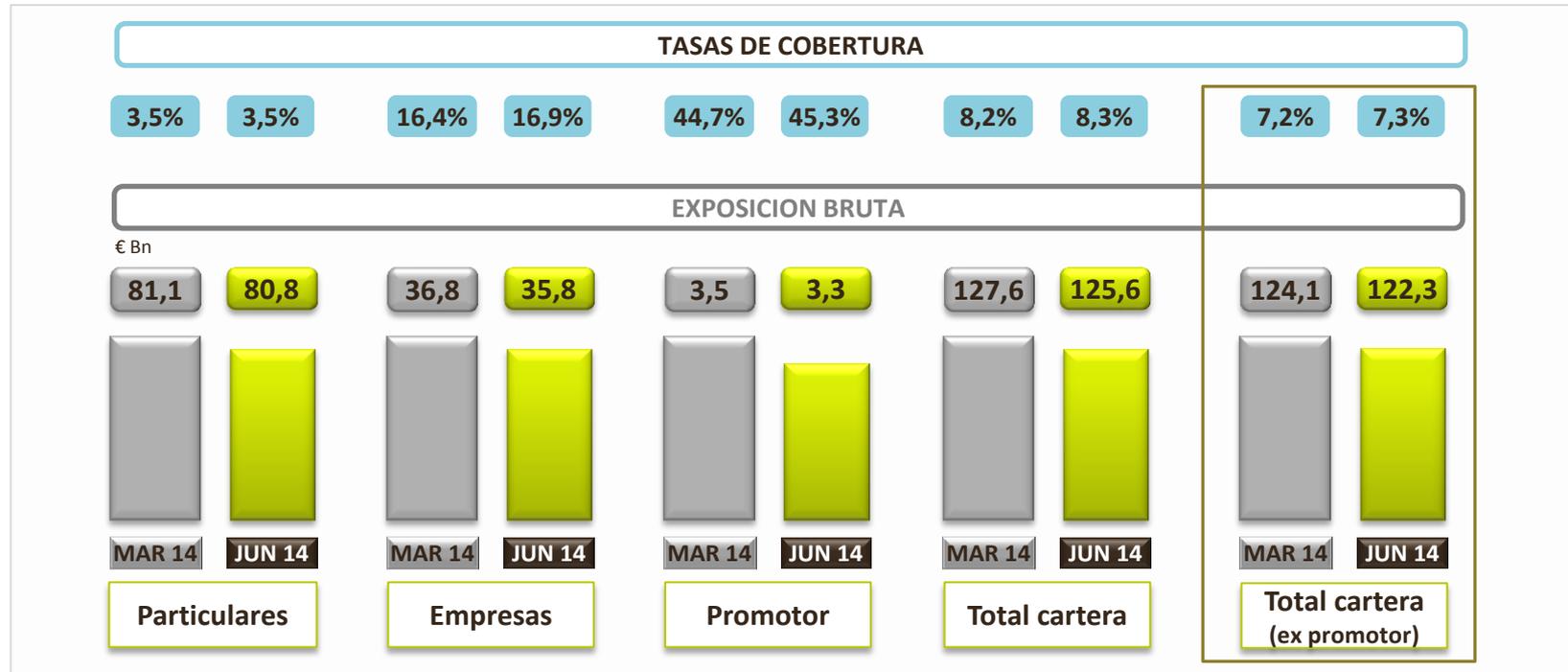
# Calidad de los activos y gestión del riesgo



## Calidad crediticia

Incremento de coberturas en casi todos los segmentos

### Saldo exposición crediticia y tasas de cobertura



Incremento de las tasas de cobertura en los segmentos de promotor y empresas

La tasa de cobertura expromotor asciende hasta el 7,3%

## Índice

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

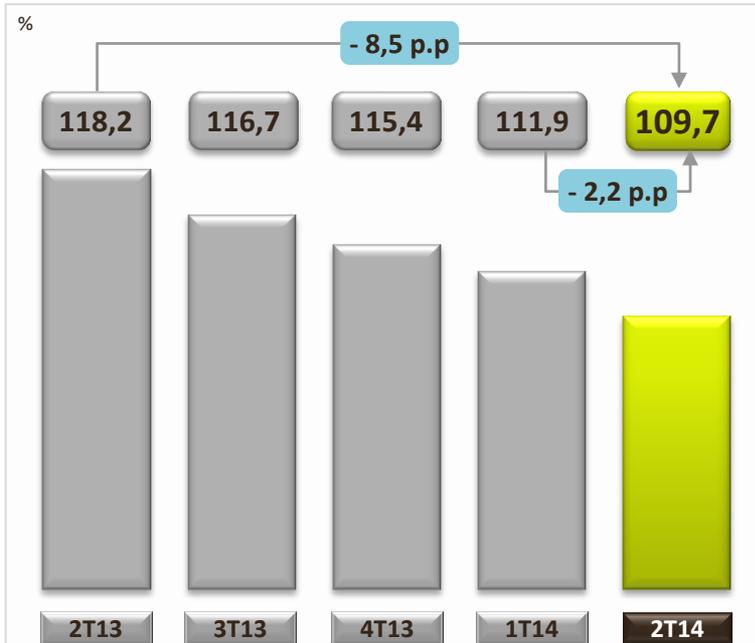


## Liquidez y solvencia

### Indicadores de liquidez

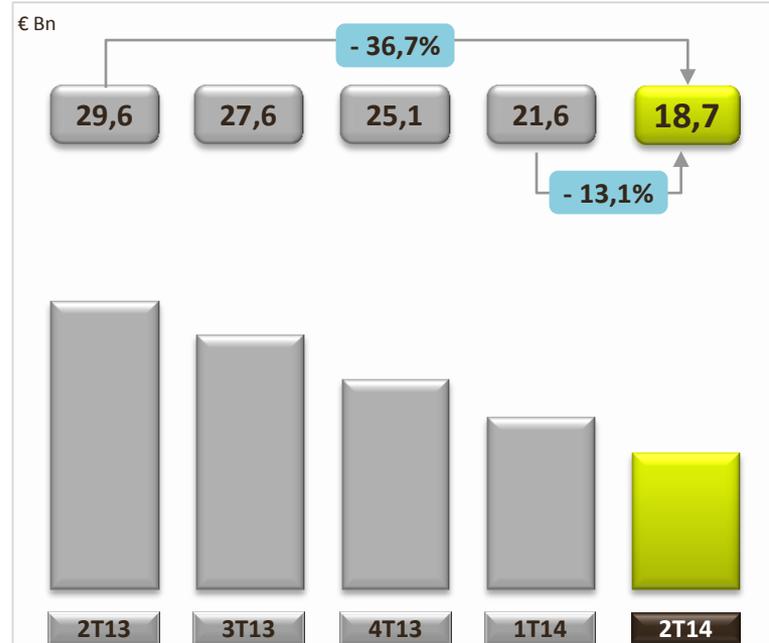
La buena gestión de la liquidez permite seguir mejorando los ratios

#### Evolución LtD ratio (%)



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

#### Evolución GAP comercial



**El LTD desciende hasta el 109,7%, mientras que el GAP comercial se reduce un 37% en un año**

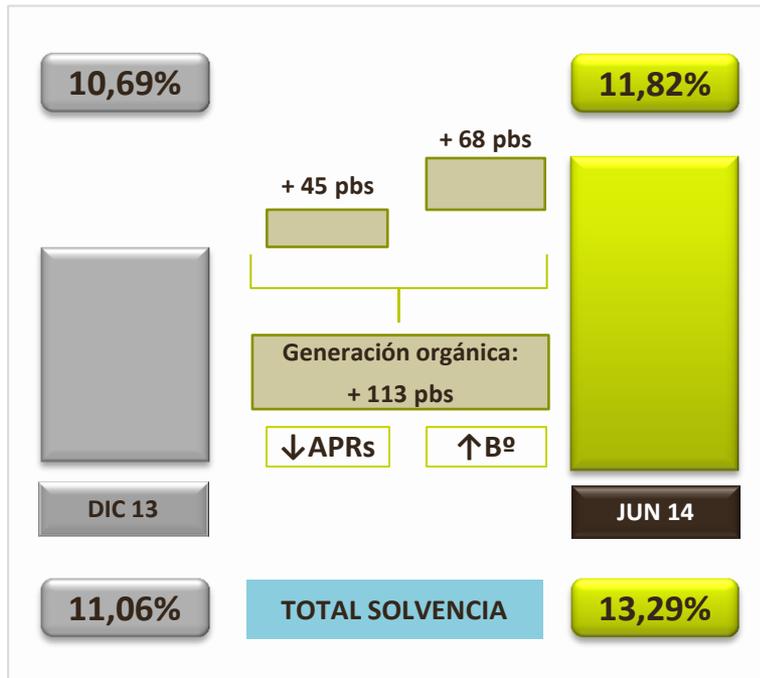


## Liquidez y solvencia

### Significativa generación orgánica de capital

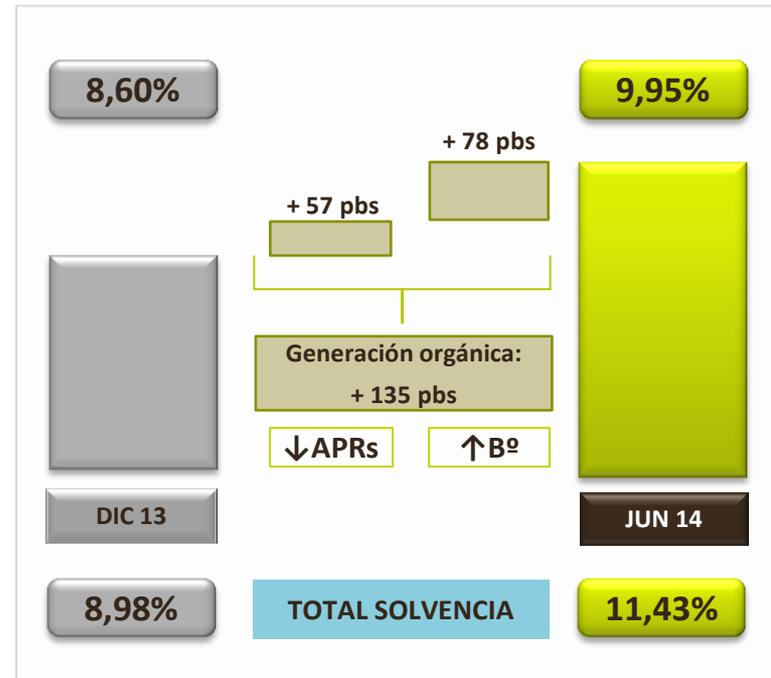
Continúa la elevada generación de capital

#### Evolución ratio CET 1 BIS III Phase in



El ratio CET 1 BIS III phase - in se aproxima al 12%

#### Evolución ratio CET 1 BIS III Fully loaded



El ratio CET 1 BIS III fully loaded se eleva hasta casi el 10%

## Índice

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

## Conclusiones

**1<sup>er</sup> semestre de 2014: culminamos la primera mitad de nuestro plan estratégico...**

**Importante aceleración de la capacidad comercial**

**Fuerte impulso a la generación de resultados recurrentes (margen antes de provisiones: + 54,6%)**

**El ratio de eficiencia ya se sitúa en el 46%**

**Reducción del ratio de mora y aumento de la cobertura**

**Un nuevo avance en el ratio de capital**

**Normalización de Bankia en los mercados financieros**

**...con un ROE que ya se aproxima al 8%.**

# Bankia

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

**Investor Relations**

[ir@bankia.com](mailto:ir@bankia.com)